



2019

Estados Financieros Intermedios



VARIANTE
MELIPILLA
CONCESIONARIA

**Sociedad Concesionaria
Melipilla S.A.**

Santiago, Chile
al 30 de septiembre de 2019

Estados Financieros Intermedios

**SOCIEDAD CONCESIONARIA
MELIPILLA S.A.**

Santiago, Chile

*30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
y por los periodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2019 y 2018*

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Indice

Estados de Situación Financiera Clasificados, Intermedios	1
Estados de Resultados Integrales por Función, Intermedios	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Intermedios	5
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo), Intermedios	6
Notas a los Estados Financieros, Intermedios	7
Nota 1 - Entidad que Reporta.....	7
Nota 2 - Bases de Preparación	7
a) Estados financieros.....	7
b) Período cubierto.....	8
c) Bases de medición.....	8
d) Moneda funcional y de presentación.....	8
e) Uso de estimaciones y juicios	8
f) Presentación de estados financieros.....	9
Nota 3 - Políticas Contables Significativas	10
a) Moneda extranjera y unidades reajustables	10
b) Instrumentos financieros	10
c) Propiedades, planta y equipo.....	12
d) Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	13
e) Deterioro	14
f) Beneficios a los empleados.....	16
g) Provisiones	17
h) Ingresos	17
i) Gastos financieros	18
j) Impuesto a las ganancias	18
k) Ganancia por acción	19
l) Información financiera por segmento	19
m) Dividendo mínimo	19
Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables	20
Nota 5 - Determinación de Valores Razonables	29

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Indice

Nota 6 - Administración de Riesgo Financiero.....	30
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	33
Nota 8 - Otros Activos Financieros Corrientes y no Corrientes.....	34
Nota 9 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	35
Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	37
Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	38
Nota 12 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos	40
Nota 13 - Otros Pasivos Financieros.....	43
Nota 14 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	47
Nota 15 - Otras Provisiones Corrientes y no Corrientes	47
Nota 16 - Beneficios a los Empleados.....	48
Nota 17 - Capital y Reservas	52
Nota 18 - Compromisos de Capital	54
Nota 19 - Ingresos de Actividades ordinarias	54
Nota 20 - Costo de Ventas.....	54
Nota 21 - Gastos del Personal	55
Nota 22 - Gasto de Administración.....	55
Nota 23 - Costos Financieros.....	56
Nota 24 - Resultado por Unidades de Reajuste	56
Nota 25 - Ganancia por Acción	57
Nota 26 - Acuerdos de Concesiones de Servicios.....	57
Nota 27 - Contingencias.....	59
Nota 28 - Medioambiente	61
Nota 29 - Sanciones.....	61
Nota 30 - Eventos después de la Fecha de Balance	61

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
y por los periodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2019 y 2018

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

ACTIVOS	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	5.841.769	3.925.926
Otros activos financieros, corrientes	(8)	1.285.572	1.816.076
Otros activos no financieros, corrientes		94.894	50.746
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(9)	<u>160.651</u>	<u>112.833</u>
Total activo corriente		<u>7.382.886</u>	<u>5.905.581</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(8)	8.200.652	9.043.946
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	3.537.356	3.723.533
Propiedades, planta y equipo		678	882
Activo por impuestos diferidos	(12)	<u>1.281.072</u>	<u>1.357.221</u>
Total activo no corriente		<u>13.019.758</u>	<u>14.125.582</u>
Total Activos		<u>20.402.644</u>	<u>20.031.163</u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(13)	1.744.782	1.266.260
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	89.243	105.034
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		1.880	2.640
Otros pasivos no financieros, corrientes		51.600	52.757
Total pasivo corriente		<u>1.887.505</u>	<u>1.426.691</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(13)	11.246.480	11.692.332
Cuentas por pagar, no corrientes	(14)	977.936	1.022.411
Otras provisiones, no corrientes	(15)	439.362	414.566
Pasivo por beneficios a los empleados	(16)	10.837	8.604
Total pasivo no corriente		<u>12.674.615</u>	<u>13.137.913</u>
Patrimonio Neto			
Capital emitido	(17)	5.840.142	5.840.142
Pérdidas acumuladas	(17)	(139.050)	(513.102)
Otras reservas	(17)	139.432	139.519
Total patrimonio neto		<u>5.840.524</u>	<u>5.466.559</u>
Total Pasivos y Patrimonio Neto		<u>20.402.644</u>	<u>20.031.163</u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	1.749.028	1.727.674	518.058	485.660
Costo de ventas	(20)	(471.809)	(475.612)	(157.383)	(158.201)
Ganancia bruta		<u>1.277.219</u>	<u>1.252.062</u>	<u>360.675</u>	<u>327.459</u>
Gasto de administración	(22)	(181.967)	(184.099)	(58.894)	(61.796)
Ingresos financieros		98.466	78.892	30.268	27.509
Costos financieros	(23)	(672.057)	(707.951)	(222.750)	(237.324)
Otras Ganancias (pérdidas)		4	3	2	-
Resultado por unidades de reajuste	(24)	(71.432)	(83.503)	(20.027)	(27.941)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos e impuestos diferidos		<u>450.233</u>	<u>355.404</u>	<u>89.274</u>	<u>27.907</u>
(Gasto) ingreso por impuestos diferidos	(12)	(76.181)	(100.734)	(11.792)	38.730
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>374.052</u>	<u>254.670</u>	<u>77.482</u>	<u>66.637</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		<u><u>374.052</u></u>	<u><u>254.670</u></u>	<u><u>77.482</u></u>	<u><u>66.637</u></u>
Ganancia (pérdida), atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		<u>374.052</u>	<u>254.670</u>	<u>77.482</u>	<u>66.637</u>
Ganancia (pérdida)		<u><u>374.052</u></u>	<u><u>254.670</u></u>	<u><u>77.482</u></u>	<u><u>66.637</u></u>
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica:					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	(25)	13,29	9,05	2,75	2,37
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>13,29</u>	<u>9,05</u>	<u>2,75</u>	<u>2,37</u>
Ganancias por acción diluida					
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	(25)	13,29	9,05	2,75	2,37
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción diluida		<u>13,29</u>	<u>9,05</u>	<u>2,75</u>	<u>2,37</u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)		374.052	254.670	77.482	66.637
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(119)	(2.809)	111	(2.577)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(119)	(2.809)	111	(2.577)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		32	758	(30)	696
Impuestos a las ganancias relativos a componentes que no se reclasificarán al resultado del período		32	758	(30)	696
Otro resultado integral	(17)	(87)	(2.051)	81	(1.881)
Resultado integral total		373.965	252.619	77.563	64.756
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		373.965	252.619	77.563	64.756
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Resultado integral		373.965	252.619	77.563	64.756

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

	Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Reserva por Ganancias Actuariales	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Total Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial ejercicio actual 01.01.2019	5.840.142	137.485	2.034	139.519	(513.102)	5.466.559
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	374.052	374.052
Otro resultado integral	-	-	(87)	(87)	-	(87)
Resultado integral	-	-	(87)	(87)	374.052	373.965
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(87)	(87)	374.052	373.965
Saldo final ejercicio actual 30.09.2019	5.840.142	137.485	1.947	139.432	(139.050)	5.840.524
Saldo inicial ejercicio actual 01.01.2018	5.840.142	137.485	870	138.355	(971.929)	5.006.568
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	254.670	254.670
Otro resultado integral	-	-	(2.051)	(2.051)	-	(2.051)
Resultado integral	-	-	(2.051)	(2.051)	254.670	252.619
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(2.051)	(2.051)	254.670	252.619
Saldo final ejercicio actual 30.09.2018	5.840.142	137.485	(1.181)	136.304	(717.259)	5.259.187

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método directo) Intermedio

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

	Nota	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.053.970	2.898.346
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(608.689)	(582.280)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(45.514)	(45.737)
Intereses pagados		(419.683)	(438.324)
Intereses recibidos		94.983	65.784
Otros pagos por actividades de operación		(448.216)	(265.121)
Otras entradas de efectivo		704.373	67.956
Otras (salidas) de efectivo		(14.140)	(76.635)
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		2.317.084	1.623.989
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo		-	(977)
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		-	(977)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Pago de obligaciones con el público	(13)	(401.241)	(357.070)
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		(401.241)	(357.070)
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		1.915.843	1.265.942
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		3.925.926	2.928.747
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(7)	5.841.769	4.194.689

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 1 - Entidad que Reporta

a) Información de la entidad

Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. (en adelante indistintamente la “Sociedad” o “Sociedad Concesionaria Melipilla S.A.”) es una Sociedad Anónima, RUT: 96.972.220-8, cuyo domicilio está ubicado en Estado 360, oficina 801, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N°767 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Su controlador final son dos fondos de inversión, uno de ellos es BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión y el otro es el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, a través de la Sociedad Infraestructura Interportuaria Central S.A.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 29 de noviembre de 2019.

b) Descripción de operaciones y actividades principales

La Sociedad es un proyecto que contempló la construcción de un nuevo puente de 360 metros de longitud sobre el Río Maipo y la construcción de una nueva carretera Bidireccional, de 8 km. de longitud, con intersecciones a desnivel eliminando los niveles de congestión, reduciendo los tiempos de viaje y riesgos de accidentes ubicada en la Provincia de Melipilla.

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios de Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. al 30 de septiembre de 2019 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018, los Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios y el Estado de Flujos Efectivo Directo Intermedios por los periodos de nueve meses terminados en esas fechas, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS”, por sus siglas en inglés).

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

b) Período cubierto

Los presentes estados financieros intermedios cubren los siguientes periodos:

- Estado de situación financiera: al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.
- Estado de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la valorización de las cuentas por cobrar por concepto de los ingresos por peajes garantizados, activos y pasivos financieros los cuales son medidos utilizando las metodologías que indica la norma, esto es costo amortizado y valor razonable.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, ya que esta, es la moneda del entorno económico donde opera la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros 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.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en cada nota que se aplica.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Dichas estimaciones se encuentran principalmente en:

- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos
- Estimaciones en las amortizaciones de los activos intangibles
- Medición de activos intangibles y activos financieros bajo CINIIF 12
- Provisiones
- Estimaciones en el cálculo actuarial

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros de acuerdo a NIC 8.

f) Presentación de estados financieros

Estado de situación financiera

Sociedad Concesionaria Melipilla S.A., ha optado por presentar sus estados de situación financiera bajo el formato clasificado (corriente y no corriente).

Estado integral de resultados

Sociedad Concesionaria Melipilla S.A., ha optado por presentar sus estados de resultados, clasificados por función.

Estado de flujos de efectivo

Sociedad Concesionaria Melipilla S.A., ha optado por presentar sus estados de flujos de efectivo, de acuerdo al método directo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas

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

a) Moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son convertidas a la moneda funcional y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados integrales.

Los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF) son valorizadas al valor de cierre de la unidad de reajuste a la fecha del estado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

b) Instrumentos financieros

i) Instrumentos financieros no derivados

Activos financieros: Los activos financieros se clasifican en el momento del reconocimiento inicial en 2 categorías de valoración:

Costo amortizado: Busca mantener un activo financiero hasta obtener los flujos contractuales, en una fecha establecida. Los flujos esperados corresponden básicamente a los pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas: La clasificación que entrega como opción NIIF 9, la aplicación de activos financieros con valor razonable cuyo efecto se aplicará al resultado del ejercicio.

Los instrumentos financieros no derivados abarcan deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y financiamientos y acreedores por venta y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados como se describe a continuación:

Efectivo y equivalente a efectivo: Abarcan los saldos de efectivo y los depósitos a plazo. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la Administración de efectivo, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros (continuación)

i) Instrumentos financieros no derivados (continuación)

Préstamos y cuentas por cobrar: Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar y, además, no están dentro de las siguientes categorías:

- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.
- Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar generadas por los flujos garantizados de los activos concesionados son registradas a su valor presente, amortizados por su garantía realizada y descontado a una tasa de interés de mercado. Dicha tasa corresponde a una tasa asimilable al plazo de los activos concesionados y tomando como base instrumentos del Banco Central de Chile (BCU).

Cualquier ganancia o pérdida en la baja de estas cuentas se reconoce en ganancias o pérdidas del periodo

ii) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a “valor razonable con cambios en resultados” o como “otros pasivos financieros”

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos, sean mantenidos para negociación o cuando sean designados como tal en el reconocimiento inicial. Estos se miden al valor razonable y los cambios en el valor razonable incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros valorizados a costo amortizado, entre los que se incluyen las obligaciones con instituciones financieras, Ministerio de Obras Públicas y las obligaciones con el público (Bonos). Estas se miden inicialmente por el monto de efectivo recibido, neto de los costos de transacción.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

b) Instrumentos financieros (continuación)

ii) Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros (continuación)

Todas las obligaciones con el público y préstamos con instituciones financieras son inicialmente reconocidos a valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas y cualquier ganancia o pérdida en la baja de estas cuentas se reconoce en ganancias o pérdidas del periodo.

c) Propiedades, planta y equipo

i) Reconocimiento y medición

El costo de adquisición comprende su precio de compra, los derechos de importación, impuestos no recuperables y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, así mismo intereses y otros gastos financieros que pudieran atribuirse de manera directa a la adquisición del bien, deberán ser capitalizados de acuerdo a NIC 23.

El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, cualquier otro costo atribuible directamente al proceso de hacer que el activo quede en condiciones de operación para su uso previsto y los costos contractuales de dismantelar, remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los costos de préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición, construcción o producción que califiquen son reconocidos como parte del costo de los elementos de propiedades, planta y equipo.

Cuando partes de un elemento de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de acuerdo a indicaciones de NIC 16.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el estado de resultados integrales.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

c) Propiedades, planta y equipo (continuación)

ii) Costos posteriores

Los costos de reparaciones y mantenencias de propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii) Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Grupo de Activos	Años de Vida Útil Estimada
Vehículos	60 meses
Muebles y equipos menores	24 meses
Instalaciones	<u>120 meses</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son recalculados en cada fecha de cierre y ajustados en caso de ser necesario, en forma prospectiva.

d) Activos intangibles distintos de la plusvalía

i) Reconocimiento y valoración de los acuerdos de concesión de servicios

La Sociedad reconoce de acuerdo a CINIIF 12 un activo intangible que surge de un acuerdo de concesión de servicios, en donde tiene el derecho a explotación de una infraestructura de servicio público mediante contrato, teniendo el derecho de cobrar un importe monetario al público por el uso de dicha infraestructura construida. Se reconocerán los ingresos ordinarios procedentes de la actividad de acuerdo con la NIIF 15.

Al reconocimiento inicial, los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos a su valor razonable. En forma posterior al reconocimiento inicial el activo intangible es medido al costo, incluidos los costos de financiamiento, menos amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los intereses asociados a préstamos financieros en el período de construcción forman parte del costo del activo concesionado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

d) Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionados con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii) Amortización

La amortización es reconocida en resultados, y a contar del 1 de enero de 2016 en forma lineal, durante la vida útil restante de los activos intangibles. La vida útil para los períodos en curso son los siguientes:

	Plazo Total Concesión	Período Remanente
Intangible por concesiones	<u>30 años</u>	<u>14 años</u>

La vida útil de un activo intangible en un acuerdo de concesión de servicios, corresponde al período desde que se encuentra disponible para cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura y hasta el final del período de concesión.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada fecha de balance y ajustados cuando sea necesario, en forma prospectiva.

e) Deterioro

i) Activos financieros

Deterioro de activos financieros no derivados.- La Sociedad aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas en sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establecido en la NIIF 9.

Cuando el valor razonable de un activo sea inferior al costo de adquisición, si existe evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del ejercicio.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros (continuación)

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados 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 al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

La reversa de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado la reversión es reconocida en resultados.

ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo impuestos diferidos, es revisado 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.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorateo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

e) Deterioro (continuación)

ii) Activos no financieros (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

f) Beneficios a los empleados

Vacaciones de los empleados

La Sociedad registra el costo asociado a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Bonificaciones a empleados

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonos cuando está obligada contractualmente o cuando dado el resultado a determinada fecha se estima que se pagará o devengará a final del año.

Indemnización por años de servicios

La Sociedad efectúa el estudio, análisis y valuación de sus beneficios de largo plazo al personal, conforme a las definiciones establecidas en la NIC 19. El principal beneficio evaluado corresponde a las indemnizaciones por años de servicios en caso de desvinculación, las cuales se encuentran pactadas en los respectivos contratos vigentes.

El pasivo reconocido es determinado usando valuaciones actuariales mediante la aplicación del Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Las valuaciones actuariales involucran suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a incertidumbre. La Sociedad revalida al final de cada año los parámetros de cálculo, adoptando los más apropiados de acuerdo a las condiciones financieras de mercado y experiencia demográfica propia.

El costo de los beneficios a los empleados se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados, a una tasa de interés de mercado para instrumentos de deuda de largo plazo próximos al plazo de vencimiento de la obligación. Los cambios en la provisión se reconocen en resultados en el período en que se incurren, las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de otros resultados integrales.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

g) Provisiones

De acuerdo a NIC 37, una provisión se reconoce si: existe una obligación presente como resultado de un suceso pasado, esta obligación es de carácter posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El efecto del paso del tiempo en el descuento se reconoce como costo financiero.

La Sociedad mantiene provisiones por mantenciones mayores de acuerdo a los requerimientos de las bases de licitación y tiempos estimados de cada reparación. Dichas provisiones se registra en cuotas anuales, en base a la información suministrada por los consultores en pavimentos sobre el estado de la vía y el tráfico de estimado descontados a una tasa de descuento relevante. Dicha tasa corresponde a una tasa asimilable al plazo de los activos concesionados y a instrumentos del Banco Central de Chile (BCU). En esta cuenta se clasifican los montos provisionados para efecto de mantenciones presupuestadas por la Sociedad, las que se realizarán en el futuro de acuerdo al plan de mantención de carreteras basado en el tráfico esperado.

h) Ingresos

Los ingresos de operación se reconocen en el período en el cual los servicios son prestados por la Sociedad. Cuando la Sociedad presta más de un servicio en un acuerdo de concesión de servicios la contraprestación recibida se asigna por referencia a los valores razonables relativos de los servicios prestados.

Los ingresos ordinarios están representados principalmente por:

i) Ingresos por peajes, que incluyen

- Ingresos por peajes mínimos garantizados que no son destinados a cubrir la proporción del activo en concesión.
- Excesos a los ingresos mínimos garantizados.
- Ingresos por subsidios fijos a la construcción (SFC), que no cubre los activos en concesión.

ii) Ingresos financieros

Corresponde a los intereses generados por las cuentas por cobrar por los ingresos garantizados.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

i) Gastos financieros

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en financiamiento y otros activos y pasivos medidos a valor presente. Los costos de financiamiento son reconocidos en resultados, usando el método de tasa de interés efectiva.

j) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y es reconocido como cargo o abono a resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce con efecto en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, estipulando las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 3 - Políticas Contables Significativas (continuación)

k) Ganancia por acción

La Sociedad presenta datos de las ganancias por acción básica y diluida de sus acciones ordinarias. Las GPA básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

l) Información financiera por segmento

La Sociedad presenta información sobre los segmentos en los cuales mantiene sus negocios los cuales han sido definidos considerando la permanente evaluación que la Sociedad realiza sobre la asignación y control de los recursos financieros. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad maneja su negocio en un sólo segmento, definido como concesiones.

m) Dividendo mínimo

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor "Patrimonio Neto" en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables

Para las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

Para las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros y que se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada.

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</p> <p>Esta modificación contempla:</p> <ul style="list-style-type: none">- La clarificación de que una entidad aplica la NIIF 9, incluyendo los requerimientos de deterioro, a las participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forma parte de la inversión neta en una asociada o negocio conjunto pero a la que no se aplica el método de la participación.- La eliminación del párrafo 41 pues el Consejo consideró que reiteraba requerimientos de NIIF 9 creando confusión acerca de la contabilización para las participaciones de largo plazo. <p>Esta modificación normativa es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</p> <p>Esta modificación permitirá clasificar y medir a costo amortizado o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, algunos activos financieros cancelables anticipadamente por un importe menor al importe pendiente del principal e intereses.</p> <p>La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19)</p> <p>En febrero del 2018, IASB finaliza las modificaciones a la NIC 19 relacionadas con las modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones.</p> <p>Las modificaciones clarifican que:</p> <ul style="list-style-type: none"> - En una modificación, reducción o liquidación de un plan de beneficio definido una entidad ahora usa supuestos actuariales actualizados para determinar su costo corriente de servicio y el interés neto para el período; y - El efecto del techo del activo no es considerado al calcular la ganancia o pérdida de cualquier liquidación del plan y es tratado en forma separada en los otros resultados integrales. <p>Las modificaciones aplican para modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes que ocurran en, o después del, 1 de enero de 2019, o la fecha en que las modificaciones sean aplicadas por primera vez.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p>Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23</p> <p>La NIIF 3 Combinaciones de Negocios, y la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: Clarifica la contabilización de los incrementos en la participación en una operación conjunta que reúne la definición de un negocio.</p> <p>Si una parte mantiene (u obtiene) control conjunto, la participación mantenida previamente no se vuelve a medir.</p> <p>Si una parte obtiene control, la transacción es una combinación de negocios por etapas y la parte adquirente vuelve a medir la participación mantenida previamente, a valor razonable.</p> <p>Además de clarificar cuándo una participación mantenida previamente en una operación conjunta se vuelve a medir, las modificaciones también proporcionan una guía acerca de qué constituye la participación previamente mantenida. Esta es la participación total mantenida previamente en la operación conjunta.</p> <p>NIC 12 Impuesto a las Ganancias: Clarifica que todo el efecto de impuesto a la renta de dividendos (incluyendo los pagos de instrumentos financieros clasificados como patrimonio) se reconocen de manera consistente con las transacciones que generan los resultados distribuibles (ya sea en resultados, otros resultados integrales o patrimonio).</p> <p>Aun cuando las modificaciones proporcionan algunas clarificaciones, no intentan direccionar la pregunta subyacente (es decir, cómo determinar si un pago representa una distribución de utilidades). Por lo tanto es posible que los desafíos permanezcan al determinar si se reconoce el impuesto a la renta sobre algunos instrumentos en resultados o en patrimonio.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017: NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 (continuación)</p> <p>NIC 23 Costos por Préstamos: Clarifica que el pool general de préstamos utilizado para calcular los costos por préstamos elegibles excluye sólo los préstamos que financian específicamente activos aptos que están aún bajo desarrollo o construcción. Los préstamos que estaban destinados específicamente a financiar activos aptos que ahora están listos para su uso o venta (o cualquier activo no apto) se incluyen en ese pool general.</p> <p>Como los costos de la aplicación retrospectiva pueden superar los beneficios, los cambios se aplican en forma prospectiva a los costos de préstamos incurridos en, o desde, la fecha en que la entidad adopta las modificaciones.</p> <p>Dependiendo de la política corriente de la entidad, las modificaciones propuestas pueden resultar en la inclusión de más préstamos en el pool general de préstamos.</p> <p>Si esto resultará en la capitalización de más o menos préstamos durante un período, dependerá de:</p> <p>Si el costo promedio ponderado de cualquier préstamo incluido en el pool, como resultado de las modificaciones, es mayor o menor que aquel que se incluiría bajo el enfoque corriente de la entidad; y</p> <p>Los montos relativos de los activos aptos bajo desarrollo y los préstamos generales vigentes durante el período.</p> <p>Las modificaciones son efectivas a partir de los períodos de reporte anual que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).</p> <p>El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de "negocio" bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de "negocio" para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.</p> <p>Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.</p>	<p>Por determinar</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)</p> <p>En Octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ensombrecimiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad de reporte específica".</p> <p>El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "declarar erróneamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya".</p> <p>El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.</p> <p>La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.</p>	<p>1 de enero de 2020</p>
<p>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.</p> <p>Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.</p> <p>Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:</p> <ul style="list-style-type: none">- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos <p>Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.</p>	<p>1 de enero de 2020</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF (continuación)</p> <ul style="list-style-type: none">- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos. Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tienen "capacidad práctica" de evitar.- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas Una entidad dará de baja un activo del balance cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia. <p>La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020.</p>	<p>1 de enero de 2020</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en Octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.</p> <p>Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.</p> <p>Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:</p> <ul style="list-style-type: none">- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio. <p>La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.</p>	<p>1 de enero de 2020</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

a) Mejoras, modificaciones y enmiendas a pronunciamientos contables (continuación)

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p> <p>En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).</p> <p>Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none">- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas. <p>La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.</p>	<p>1 de enero de 2020</p>

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos que podrían generar las mejoras y modificaciones a pronunciamientos contables antes indicados y que tienen aplicación efectiva para los periodos anuales posteriores. Al respecto, la Sociedad no considera que las modificaciones o mejoras puedan tener un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

- b) Nuevos pronunciamientos contables e interpretaciones con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

Nuevas Normas	Aplicación Obligatoria Para
<p>NIIF 16 Arrendamientos</p> <p>Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.</p> <p>La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.</p> <p>Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación y siguientes, se encuentran en los párrafos NIIF 16.89 – NIIF 16.103</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p>CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</p> <p>Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.</p> <p>Específicamente considera:</p> <ul style="list-style-type: none">- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;- los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;- la determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos;- el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias. <p>La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

- b) Nuevos pronunciamientos contables e interpretaciones con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

Mejoras, Modificaciones y Enmiendas	Aplicación Obligatoria Para
<p>NIIF 17 Contratos de Seguro</p> <p>Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.</p> <p>La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2021, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15, sin embargo el el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad confirmó en su reunión de abril de 2019, su decisión tentativa de diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2021, la cual será sometida a evaluación del Comité de Supervisión del Debido Proceso junto con las otras modificaciones propuestas correspondientes a:</p> <ul style="list-style-type: none">- Exclusión de los cambios relacionados con el valor temporal del dinero y el riesgo financiero del ajuste al margen contractual del servicio.- Modificación de los párrafos B96 (d) y B97 (a) de la NIIF 17 para abordar la desagregación de los cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.- Modificación del párrafo B118 de la NIIF 17 para aclarar que una entidad puede interrumpir el uso de la opción de mitigación de riesgos a un grupo de contratos de seguro solo si los criterios de elegibilidad para el grupo dejan de aplicarse.- Aclaratoria de la definición de un componente de inversión.- Modificación del párrafo 11 (b) de la NIIF 17 para garantizar que la NIIF 17 se aplique a los contratos de inversión con características de participación discrecionales.- Modificación del párrafo 48 (a) y el párrafo 50 (b) de la NIIF 17 para ajustar el componente de pérdida por cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.- Modificación del párrafo B128 de la NIIF 17 para aclarar que los cambios en la medición de un grupo de contratos de seguro causados por cambios en las partidas subyacentes deben, a los fines de la NIIF 17, tratarse como cambios en las inversiones y, por lo tanto, como cambios relacionados con el valor temporal de dinero o supuestos que se relacionan con riesgo financiero.	<p>1 de enero de 2021</p>

La Sociedad ha evaluado los impactos que podrían generar los nuevos pronunciamientos contables antes indicados con aplicación efectiva para esa fecha. Al respecto, la Sociedad considera que las nuevas normas no generan un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

Finalmente, según lo establece la IFRS 16, y de acuerdo a la revisión de los contratos que mantiene vigente la sociedad para el periodo que comienza el 1 de enero de 2019, no existen contratos que califiquen como arriendo financiero. La Sociedad evaluará durante el periodo si existen nuevos contratos.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Determinación de Valores Razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos al valor razonable tras el reconocimiento inicial, se registran al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas estimado por la referencia al valor razonable calculado en base a los costos de construcción más un margen por Administración de contrato. Cuando la Sociedad recibe un activo intangible y un activo financiero como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios, la Sociedad estima el valor razonable de los activos intangibles como la diferencia entre el valor razonable de los servicios de construcción prestados y el valor razonable del activo financiero recibido.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, excluidas las obras en construcción en proceso, pero incluyendo las cuentas por cobrar por concesión de servicios se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

c) Pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés efectiva a la fecha del estado de situación financiera.

d) Jerarquía del valor razonable

Los instrumentos financieros que han sido registrados en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF13. Dichas metodologías se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

- Nivel I: Precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel II: Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel I que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 5 - Determinación de Valores Razonables (continuación)

d) Jerarquía del valor razonable (continuación)

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los activos y pasivos financieros de la entidad:

Activos/Pasivos Financieros	2019 Nota	Metodología de Valorización		
		Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Otros activos financieros, corrientes (*)	Nota 8	-	-	1.285.572
Otros activos financieros, no corrientes (*)	Nota 8	-	-	8.200.652
Cuentas por pagar, corrientes (*)	Nota 14	36.512	-	52.731
Cuentas por pagar, no corrientes(*)	Nota 14	-	-	977.936
Otras provisiones, no corrientes	Nota 15	-	-	439.362

Activos/Pasivos Financieros	2018 Nota	Metodología de Valorización		
		Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Otros activos financieros, corrientes (*)	Nota 8	700.031	-	1.116.045
Otros activos financieros, no corrientes (*)	Nota 8	-	-	9.043.946
Cuentas por pagar, corrientes (*)	Nota 14	43.727	-	61.307
Cuentas por pagar, no corrientes(*)	Nota 14	-	-	1.022.411
Otras provisiones, no corrientes	Nota 15	-	-	414.566

(*) El reconocimiento inicial fue a valor razonable, sin embargo su medición posterior es a costo amortizado. Ver nota 3b.

Nota 6 - Administración de Riesgo Financiero

La Sociedad está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentraciones y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos por la Sociedad destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la Administración y lineamientos del Directorio.
- Operar con operadores autorizados.
- Los negocios establecen para cada mercado en el cual participan su predisposición al riesgo de forma coherente con la estrategia definida.
- Todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites aprobados por la Administración y el Directorio.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Administración de Riesgo Financiero (continuación)

- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la Sociedad.

a) Riesgo de mercado

La variación de los precios de los principales insumos es otro factor de riesgo de la Sociedad, para lo cual en la gran mayoría de los contratos se cuenta con índices de reajuste que buscan traspasar dicho riesgo. Si bien a mediano plazo este sistema minimiza los riesgos, mirado a corto plazo, un alza importante y sostenida de algún insumo puede generar un impacto negativo ya que el alza se traspasa a los mandantes en forma diferida en el tiempo, de igual modo, cualquier baja importante en los insumos genera un impacto positivo por el mismo motivo anterior.

i) Tasa de interés

La principal exposición a la tasa de interés se encuentra originada por la colocación de los bonos para el financiamiento del proyecto.

Para mitigar el riesgo anterior, la Sociedad ha buscado en los principales contratos de crédito y en las emisiones de bonos, privilegiar la tasa fija.

Por consiguiente, utilizando estas políticas financieras de tasa de interés y moneda, se logra un calce de flujos en el largo plazo.

Los activos concesionados de la Sociedad, han sido financiados con emisiones de bonos, por ende la tasa de financiamiento fue fijada desde el origen de la concesión.

ii) Riesgo de inflación

El riesgo de variación de la Unidad de Fomento afecta al 100% de la deuda financiera, ya que nuestras obligaciones se expresan en Unidades de Fomento, lo que genera un efecto en la valoración de estos pasivos respecto del peso.

	Unidad de Reajuste	Deuda Nominal M\$	Sensibilidad UF -5% M\$	Sensibilidad UF +5% M\$
Obligaciones con el público	UF	12.991.262	12.341.699	13.640.825

De la información presentada en la tabla anterior se desprende que las obligaciones con el público son altamente sensibles ante cambios en la Unidad de Fomento (UF). Las obligaciones mantenidas con el público ante la disminución o aumento de un 5% de este indicador generan movimientos en el importe neto del pasivo por M\$649.563.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 6 - Administración de Riesgo Financiero (continuación)

a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario que corre la Sociedad es poco significativo toda vez que, casi en su totalidad, tanto los contratos, el financiamiento y los insumos están expresados en moneda nacional.

b) Riesgo de liquidez

La Sociedad mantiene un bajo riesgo de liquidez, dado que privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos, es por eso que la emisión de bonos se encuentra calzada con los flujos por los Subsidios fijos a la construcción y a los Ingresos Mínimos Garantizados (IMG), permitiendo que los vencimientos sean compatibles con la generación de flujos de caja.

	1 a 3 Años M\$	3 a 5 Años M\$	Más de 5 Años M\$
Obligaciones con el público	5.592.427	7.065.697	410.199

c) Riesgo de crédito

El riesgo por crédito es bastante menor, dado que gran parte de los ingresos de la Sociedad son garantizados por el Estado de Chile, y por otro lado, los clientes cancelan en efectivo y por transacciones bastantes bajas en monto en dinero.

La Sociedad limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos líquidos y con contrapartes que tengan una calificación de crédito confiable. Considerando estas calificaciones solicitada en sus inversiones la Administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir sus obligaciones.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

- a) El detalle de este rubro en el estado de flujo de efectivo es el siguiente:

	Unidad de Reajuste	Saldos al	
		2019 M\$	2018 M\$
Caja	Pesos - \$	34.969	84.179
Saldos en bancos	Pesos - \$	96.800	116.965
Fondo fijo	Pesos - \$	7.912	17.590
Depósitos a plazo	Pesos - \$	5.702.088	3.707.192
Total		5.841.769	3.925.926

- b) El detalle por tipo de moneda del saldo antes mencionado es el siguiente:

	Moneda	Saldos al	
		2019 M\$	2018 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos - \$	5.841.769	3.925.926

- c) No existen transacciones no monetarias.
- d) La Sociedad ha definido como política de efectivo y equivalentes al efectivo todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactada a un máximo de noventa días, contados desde la fecha de la inversión y cuya exposición al riesgo no es significativa.
- e) La Sociedad mantiene montos en inversiones en depósitos a plazos, los que son considerados como equivalentes al efectivo, estos se utilizan para asegurar el pago de los gastos financieros de los bonos y las cuentas de reserva, de acuerdo a lo establecido en el contrato de emisión de bonos. Estos depósitos a plazo tienen vencimiento el 30 de octubre de 2019.
- f) La Sociedad mantiene montos invertidos correspondientes a las exigencias establecidas en el contrato de emisión de bonos al portador de marzo del año 2003 los cuales son parte del detalle de depósitos a plazo descrito en la letra a) de la presente nota.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Otros Activos Financieros Corrientes y no Corrientes

a) El detalle corriente de este rubro es el siguiente:

Corriente	Unidad de Reajuste	Saldos al	
		2019 M\$	2018 M\$
Depósitos a plazo en garantía	Pesos - \$	-	700.031
Derechos por cobrar (MOP)(*)	UF	1.285.572	1.116.045
Total		1.285.572	1.816.076

b) El detalle por tipo de moneda del saldo antes mencionado es el siguiente:

Corriente	Moneda	Saldos al	
		2019 M\$	2018 M\$
Depósitos a plazo en garantía	Pesos - \$	-	700.031
Derechos por cobrar (MOP) (*)	UF	1.285.572	1.116.045
Total		1.285.572	1.816.076

El activo financiero al 30 de septiembre de 2019, rescató el depósito a plazo en garantía, tomado en pesos y renovable, para el cumplimiento de las garantías de explotación, según las Bases de Licitación del Ministerio de Obras Públicas (MOP), por la operación de la Variante Melipilla.

El activo financiero al 31 de diciembre de 2018, contiene un depósito a plazo en garantía, tomado en pesos y renovable, para el cumplimiento de las garantías de explotación, según las Bases de Licitación del Ministerio de Obras Públicas (MOP), por la operación de la Variante Melipilla.

Estas inversiones, dadas sus condiciones de garantía escapan al concepto de efectivo equivalente establecido en la NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo.

c) La composición no corriente del presente rubro es la siguiente:

No Corriente	Unidad de Reajuste	Saldo al	
		2019 M\$	2018 M\$
Derechos por cobrar (MOP) (*)	UF	8.200.652	9.043.946

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 8 - Otros Activos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

d) El detalle por el tipo de moneda del saldo antes mencionado es el siguiente:

No Corriente	Moneda	Saldos al	
		2019 M\$	2018 M\$
Derechos por cobrar (MOP) (*)	UF	8.200.652	9.043.946

(*) Corresponde a una cuenta por cobrar al MOP originada en el modelo financiero de negocio relacionado a los ingresos mínimos garantizados (IMG) y subsidios valorizados a valor presente al inicio de la concesión a una tasa de descuento de uf más 3,5%.

e) El vencimiento de los otros activos financieros no corrientes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

No Corriente	Saldos al	
	2019 M\$	2018 M\$
Con vencimiento entre 1 y 5 años	7.599.365	6.680.192
Entre 5 y más años	601.287	2.363.754
Total	8.200.652	9.043.946

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no ha identificado deterioro de sus cuentas por cobrar de acuerdo a la evaluación de pérdida esperada, según NIIF 9.

Nota 9 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

a) La composición del presente rubro es la siguiente:

Corriente	Saldos al	
	2019 M\$	2018 M\$
Deudores por venta	43	-
Cuentas por cobrar MOP (*)	152.930	111.973
Documentos por cobrar	-	-
Deudores varios	7.678	860
Total	160.651	112.833

(*) Al 30 de septiembre de 2019 Incluye el monto adeudado por el Ministerio de Obras Públicas correspondiente a los impuestos al valor agregado de la operación de la concesión de julio a septiembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018 Incluye el monto adeudado por el Ministerio de Obras Públicas correspondiente a los impuestos al valor agregado de la operación de la concesión de noviembre a diciembre de 2018.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 9 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

b) El detalle por el tipo de moneda del saldo antes mencionado es el siguiente:

	Moneda	2019 M\$	2018 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Pesos - \$	160.651	112.833

c) La estratificación según la morosidad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, es la siguiente:

Detalle por Plazo de Vencimiento	2019 M\$	2018 M\$
Saldo vigentes	63.715	59.252
Saldo vencidos entre 1 y 30 días	47.489	53.581
Saldo vencidos entre 31 y 90 días	49.447	-
Saldo vencidos entre 91 y 120 días	-	-
Saldo vencidos sobre 121 días	-	-
Total	<u>160.651</u>	<u>112.833</u>

La Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no ha identificado deterioro de sus cuentas por cobrar de acuerdo a la evaluación de pérdida esperada, según NIIF 9.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018

Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no presenta saldos por cobrar con entidades relacionadas.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no presenta saldos por pagar con entidades relacionadas.

c) Transacciones significativas con entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Porcentaje		Naturaleza de la Transacción	Moneda	Transacciones		Efecto en Resultado	
		Directo %	Indirecto %			30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Infraestructura Interportuaria Central S.A.	76.241.919-k	99	-	Serv. de administración de concesión	\$	95.495	124.525	(95.495)	(124.525)
Infraestructura Interportuaria Central S.A.	76.241.919-k	99	-	Recup. de Gastos Financieros	\$	1.279	14.303	(1.279)	(14.303)
Infraestructura Interportuaria Central S.A.	76.241.919-k	99	-	Recup. de Gastos	\$	279	163	(279)	(163)

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

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

La Sociedad mantiene contratado personal directo operativo desde el día 29 de abril de 2014, pero tanto la Administración y la gestión de la Sociedad es responsabilidad de Infraestructura Interportuaria Central S.A. (matriz) desde el día 26 de enero de 2013, no contando así con personal clave para la operación de la concesión.

e) Directorio de la Sociedad

La Sociedad Concesionaria Melipilla S.A., es administrada por un Directorio compuesto por cuatro miembros titulares y cuatro miembros suplentes, que fueron elegidos en Sesión Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2018. Dicho Directorio no recibe honorarios por la Sociedad.

i) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

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

No existen transacciones entre la Sociedad y sus Directores.

ii) Retribución del Directorio

En conformidad a lo establecido en el Artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas. Dicho Directorio no percibe honorarios ni dietas.

Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

a) Activo intangible por concesión

La Sociedad mantiene un sistema mixto en referencia a sus activos concesionados abarcados en la CINIIF 12, es decir, por un lado mantiene activos financieros (cuentas por cobrar) y por otro un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios). La separación del negocio financiero e intangible, se basa en distribuir los costos de los activos concesionados en función de los ingresos garantizados y no garantizados. Esto conlleva, que parte de los costos de los activos concesionados se encuentren netos de los ingresos garantizados de la concesionaria (IMG y SFC).

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía (continuación)

a) Activo intangible por concesión (continuación)

El detalle de los intangibles es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Amortización del Período M\$	Activo Neto M\$
Derechos de concesión	4.849.777	(1.126.244)	(186.177)	3.537.356
Licencias y software	21.075	(21.075)	-	-
Total	4.870.852	(1.147.319)	(186.177)	3.537.356

Al 31 de diciembre de 2018	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Amortización del Período M\$	Activo Neto M\$
Derechos de concesión	4.849.777	(878.008)	(248.236)	3.723.533
Licencias y software	21.075	(16.493)	(4.582)	-
Total	4.870.852	(894.501)	(252.818)	3.723.533

i) Derechos de concesión

A contar del año 2016, y de acuerdo a las modificaciones introducidas en la NIC 16 y la NIC 38, la Sociedad ha adoptado la amortización lineal del intangible hasta el término de la duración del proyecto concesionado (nota 27 a).

El plazo de amortización restante al cierre de los presentes estados financieros asciende a 14 años. Los costos de amortización son registrados en los costos operacionales.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen indicios de deterioro para el intangible por concesión.

ii) Activo Licencias y Software

La Sociedad cuenta con un sistema de cobro de peaje, el cual tiene como objetivo principal, entre otros: mejorar las herramientas de tecnologías de la información de la Sociedad, así como también, mitigar riesgos asociados a la interrupción, interceptación y adulteración de la información. Su amortización es lineal.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 11 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía (continuación)

b) El movimiento de los intangibles identificables es el siguiente:

	Licencia y Software M\$	Por Derechos en Concesión M\$	Total M\$
Al 30 de septiembre de 2019			
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	3.723.533	3.723.533
Adiciones	-	-	-
Amortización	-	(186.177)	(186.177)
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	-	3.537.356	3.537.356
Al 31 de diciembre de 2018			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	4.582	3.971.769	3.976.351
Adiciones	-	-	-
Amortización	(4.582)	(248.236)	(252.818)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	-	3.723.533	3.723.533

Nota 12 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

a) Información general

La Sociedad presenta una pérdida tributaria acumulada de M\$8.362.806 al 30 de septiembre de 2019 (M\$9.196.461 al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad ha registrado impuestos diferidos de largo plazo por pérdidas tributarias por M\$2.257.958 al 30 de septiembre de 2019 (M\$2.483.045 al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad, de acuerdo a sus proyecciones, dispondrá de suficientes ganancias fiscales para revertir las actuales pérdidas tributarias.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 12 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos (continuación)

b) Gasto por impuesto a las ganancias

El detalle del siguiente rubro se muestra a continuación:

	<u>Acumulado</u>		<u>Trimestre</u>	
	<u>01.01.2019</u>	<u>01.01.2018</u>	<u>01.07.2019</u>	<u>01.07.2018</u>
	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>30.09.2018</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ajustes por activos por impuestos diferidos	(232.318)	(212.528)	(62.852)	4.641
Ajustes por pasivos por impuestos diferidos	156.137	111.794	51.060	34.089
Total neto del gasto	<u>(76.181)</u>	<u>(100.734)</u>	<u>(11.792)</u>	<u>38.730</u>

c) Activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Saldo al</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pérdidas tributarias	2.257.958	2.483.045
Activos intangibles	(955.086)	(1.054.354)
Otros (*)	<u>(21.800)</u>	<u>(71.470)</u>
Total	<u>1.281.072</u>	<u>1.357.221</u>

(*) Considera Impuestos diferidos de activos y pasivos relativos a Mantención Mayor, Cuentas por pagar al MOP, Provisiones de Vacaciones e IAS, Activos Fijos Tributarios y Financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 12 - Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos (continuación)

d) Movimientos en las diferencias temporarias

	Saldo 01.01.2019 M\$	Efecto en Resultado M\$	Efecto en Patrimonio M\$	Saldo 30.09.2019 M\$
Pérdidas tributarias	2.483.045	(225.087)	-	2.257.958
Activos intangibles	(1.054.354)	99.268	-	(955.086)
Otros	(71.470)	49.638	32	(21.800)
Total	1.357.221	(76.181)	32	1.281.072

	Saldo 01.01.2018 M\$	Efecto en Resultado M\$	Efecto en Patrimonio M\$	Saldo 31.12.2018 M\$
Pérdidas tributarias	2.699.047	(216.002)	-	2.483.045
Activos intangibles	(1.072.378)	18.024	-	(1.054.354)
Otros	(201.954)	130.915	(430)	(71.470)
Total	1.424.715	(67.063)	(430)	1.357.221

e) Conciliación por impuesto a las ganancias

La conciliación entre el impuesto a las ganancias presentado en el estado de resultados y el valor determinado de multiplicar la tasa tributaria legal al cierre de cada período sobre los resultados antes de impuestos, es la siguiente:

	Tasa	01.01.2019 30.09.2019 M\$	Tasa	01.01.2018 30.09.2018 M\$
	%		%	
Impuestos utilizando la tasa legal	27,0	(121.563)	27,0	(95.959)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles		(841.406)		(813.772)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente		692.467		645.376
Efecto impositivo de la utilización de pérdidas fiscales		270.502		264.355
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos relacionados con el origen y reverso de diferencias temporarias		-		-
Efecto impositivo de cambio en las tasas impositivas		(76.181)		(100.734)
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	-10,1	45.382	1,3	(4.775)
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	16,9	(76.181)	28,3	(100.734)

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros

a) El detalle es el siguiente:

Corriente	Saldos al	
	2019	2018
	M\$	M\$
Obligaciones con el público - bonos	<u>1.744.782</u>	<u>1.266.260</u>
No Corriente	Saldos al	
	2019	2018
	M\$	M\$
Obligaciones con el público - bonos	<u>11.246.480</u>	<u>11.692.332</u>

b) El vencimiento de las obligaciones con el público es semestral (junio-diciembre) de acuerdo a la tabla de desarrollo del contrato de bonos, en donde su pago contiene amortización de capital e intereses. El saldo contable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Obligaciones con el Público Corrientes	Saldos al	
	2019	2018
	M\$	M\$
Hasta 90 días	1.094.171	-
Más de 90 días hasta 1 año	<u>650.611</u>	<u>1.266.260</u>
Sub total	<u>1.744.782</u>	<u>1.266.260</u>
Obligaciones con el Público no Corrientes		
Más de 1 año hasta 3 años	4.357.704	3.907.852
Más de 3 años hasta 5 años	6.491.291	5.896.042
Más de 5 años	<u>397.485</u>	<u>1.888.438</u>
Sub total	<u>11.246.480</u>	<u>11.692.332</u>
Total obligaciones con el público	<u>12.991.262</u>	<u>12.958.592</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

c) El detalle de las obligaciones con el público - bonos, es el siguiente:

Corriente Nº de Inscripción o Identificación	Series	Unidad de Reajuste	Valor Nominal	Valor Contable		Vencimiento Pagaré o Bono	Tasa de Interés Contrato	Tasa de Interés	Periodicidad		Colocación en Chile o Extranjero	Empresa Emisora	País Emisora	Garantizada
				2019	2018				Pago	Pago de				
				M\$	M\$				Intereses	Amortización				
335	BMELI-A	UF	62.205,8268	1.744.782	1.266.260	31.12.2019	6,5	6,5	Semestral	Semestral	Chile	Soc. Conc. Melipilla S.A.	Chile	Si
Total				1.744.782	1.266.260									

No Corriente Nº de Inscripción o Identificación	Series	Unidad de Reajuste	Valor Nominal	Valor Contable		Vencimiento Pagaré o Bono	Tasa de Interés Contrato	Tasa de Interés	Periodicidad		Colocación en Chile o Extranjero	Empresa Emisora	País Emisora	Garantizada
				2019	2018				Pago	Pago de				
				M\$	M\$				Intereses	Amortización				
335	BMELI-A	UF	400.965,0471	11.246.480	11.692.332	31.12.2024	6,5	6,5	Semestral	Semestral	Chile	Soc. Conc. Melipilla S.A.	Chile	Si
Total				11.246.480	11.692.332									

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

d) Conciliación de los pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

	Saldo inicial al 1 de enero de 2019	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		Cambios distintos al efectivo		Saldo final al 30 de septiembre de 2019
		Reembolso de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Incremento (disminución) en el cambio de unidad de reajuste	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros						
Movimientos del periodo 2019						
Otros pasivos financieros corrientes:						
Obligaciones con el público	1.266.260	(401.241)	(419.683)	628.668	23.536	647.242
Subtotal pasivos por actividades de financiación, corriente	1.266.260	(401.241)	(419.683)	628.668	23.536	647.242
Otros pasivos financieros no corrientes:						
Obligaciones con el público	11.692.332	-	-	-	201.390	(647.242)
Subtotal pasivos por actividades de financiación, no corriente	11.692.332	-	-	-	201.390	(647.242)
Total	12.958.592	(401.241)	(419.683)	628.668	224.926	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

d) Conciliación de los pasivos que surgen de actividades de financiamiento: (continuación)

	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			Cambios distintos al efectivo		Saldo final al 31 de diciembre de 2018
	Saldo inicial al 1 de enero de 2018	Reembolso de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Incremento (disminución) en el cambio de unidad de reajuste	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros						
Movimientos del periodo 2018						
Otros pasivos financieros corrientes:						
Obligaciones con el público	918.895	(939.975)	(871.495)	871.495	26.931	1.260.409
Subtotal pasivos por actividades de financiación, corriente	918.895	(939.975)	(871.495)	871.495	26.931	1.260.409
Otros pasivos financieros no corrientes:						
Obligaciones con el público	12.597.722	-	-	-	355.019	(1.260.409)
Subtotal pasivos por actividades de financiación, no corriente	12.597.722	-	-	-	355.019	(1.260.409)
Total	13.516.617	(939.975)	(871.495)	871.495	381.950	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 14 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

La composición del presente rubro es la siguiente:

Corriente

	Saldos al	
	2019 M\$	2018 M\$
Cuentas por pagar	36.512	43.727
Otras cuentas por pagar (MOP) (*)	52.731	61.307
Total	<u>89.243</u>	<u>105.034</u>

No Corriente

	Saldos al	
	2019 M\$	2018 M\$
Otras cuentas por pagar (MOP) (*)	977.936	1.022.411
Total	<u>977.936</u>	<u>1.022.411</u>

(*) Corresponde al pago de Administración anual de UF3.600 reconocido hasta el final de la concesión y traído a valor presente al inicio de la concesión a una tasa de descuento de UF más 3,5%.

Nota 15 - Otras Provisiones Corrientes y no Corrientes

a) La composición del presente rubro es la siguiente:

No Corriente

	Saldos al	
	2019 M\$	2018 M\$
Mantenciones mayores (*)	<u>439.362</u>	<u>414.566</u>

(*) En la cuenta mantenciones mayores se clasifican los montos provisionados para efecto de mantenciones que se realizarán en el futuro, de acuerdo al plan de mantención de carreteras de largo plazo, elaborados por el consultor APSA.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 15 - Otras Provisiones Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) El movimiento de las otras provisiones es el siguiente:

	Mantenciones Mayores M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	414.566	414.566
Aumento en provisiones existentes	17.536	17.536
Decremento en provisiones existentes	-	-
Otros por actualización (*)	7.260	7.260
Total cambios en provisiones	<u>24.796</u>	<u>24.796</u>
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	<u>439.362</u>	<u>439.362</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	381.458	381.458
Aumento en provisiones existentes	22.181	22.181
Decremento en provisiones existentes	-	-
Otros por actualización (*)	10.927	10.927
Total cambios en provisiones	<u>33.108</u>	<u>33.108</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>414.566</u>	<u>414.566</u>

(*) Corresponde a la variación de la Unidad de Fomento (UF) durante el periodo.

Nota 16 - Beneficios a los Empleados

El detalle del siguiente rubro se muestra a continuación:

No Corriente	Saldos al	
	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	<u>10.837</u>	<u>8.604</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 16 - Beneficios a los Empleados (continuación)

El detalle del siguiente rubro se muestra a continuación: (continuación)

Movimientos	Provisión IAS M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1-01-2019	8.604	8.604
Aumento (decremento) en provisiones	<u>2.233</u>	<u>2.233</u>
Total cambios en provisiones	<u>2.233</u>	<u>2.233</u>
Saldo Final al 30-09-2019	<u><u>10.837</u></u>	<u><u>10.837</u></u>

Movimientos	Provisión IAS M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1-01-2018	8.998	8.998
Aumento (decremento) en provisiones	<u>(394)</u>	<u>(394)</u>
Total cambios en provisiones	<u>(394)</u>	<u>(394)</u>
Saldo Final al 31-12-2018	<u><u>8.604</u></u>	<u><u>8.604</u></u>

La provisión indemnización años de servicio, representa la obligación de indemnizar a los empleados al final de la concesión. El valor de ésta se determinó de acuerdo a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, dado que la Sociedad a partir del 29 de abril de 2014, toma la operación de la ruta.

a) Las suposiciones actuariales utilizadas fueron las siguientes:

- La sociedad se encuentra sujeta a obligaciones por beneficios de largo plazo con todos sus empleados, las cuales corresponde principalmente a pagos futuros de indemnizaciones por años de servicio de sus trabajadores, que se hacen efectivas al momento del término de la concesión. El beneficio opera dentro del marco de la regulación estipulado en los contratos de concesión, convenios, contratos colectivos de trabajo e individuales, suscritos por la sociedad. Conforme indica la norma, la obligación se reconoce cuando, y sólo cuando, la entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes. Durante el periodo de nueve y doce meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente, no se registraron modificaciones relevantes a los planes de beneficios definidos.
- Esta provisión es registrada al valor actuarial de las obligaciones estimadas futuras, conforme al método de la unidad de crédito proyectada requerido por las normas internacionales. La base para el registro de esta obligación, está determinada por la dotación beneficiaria vigente. Los cambios en la provisión se reconocen en resultados en el período en que se incurren, las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de otros resultados integrales.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 16 - Beneficios a los Empleados (continuación)

a) Las suposiciones actuariales utilizadas fueron las siguientes: (continuación)

- El costo de servicio del periodo corriente es el incremento, en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el periodo. Se determina descontando los flujos de pago estimado, considerando la serie de tasas de interés de mercado para instrumentos de deuda de largo plazo correspondientes a la misma moneda en que se pagaran las obligaciones y con plazos de vencimientos similares.
- El costo por intereses es el incremento en el periodo, en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de aproximar la obligación al vencimiento en un periodo más.
- Los resultados actuariales corresponden a desviaciones en el saldo de la obligación, producto de modificaciones en los supuestos demográficos, parámetros financieros y por cambios en la estructura de la dotación (efecto por experiencia).
- El valor presente de la provisión está sujeto a incertidumbre expresada en los principales supuestos actuariales, los cuales corresponden a los siguientes:

Principales Hipótesis	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento nominal anual	3,43%	4,93%
Incremento salarial, promedio anual	3,41%	4,85%
Tasa de inflación futura de largo plazo	3,00%	3,00%
Duración esperada de las obligaciones	13,13	15,36
Tasa de rotación, retiro voluntario anual	1,80%	1,80%
Tasa de rotación anual de despidos	2,10%	2,10%
Tasa de rotación, otras causales	0,30%	0,30%
Tablas de mortalidad utilizadas para las proyecciones	CB14 y RV14	CB14-RV14
Edad esperada de jubilación para hombres (años)	70	70
Edad esperada de jubilación para mujeres (años)	65	65

Las tasas de descuento corresponden a la cotización en el mercado secundario de los bonos gubernamentales emitidos en Chile, por la ausencia de otros instrumentos locales que satisfagan los requerimientos impuestos por la normativa. La inflación anual corresponde a la meta de largo plazo declarada públicamente por el Banco Central de Chile. Las tasas de rotaciones se han determinado mediante la revisión de la experiencia propia de la Sociedad, mediante el estudio del comportamiento de acumulado las salidas para los últimos tres años sobre las dotaciones vigentes (análisis efectuado por causal de salida). Las tasas de crecimiento de las rentas indemnizables responde a la tendencia de largo plazo observada al revisar los salarios históricos pagados por la Sociedad.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 16 - Beneficios a los Empleados (continuación)

- a) Las suposiciones actuariales utilizadas fueron las siguientes: (continuación)

La duración de la obligación por beneficios, corresponde al plazo promedio que representa el descuento de los flujos de pagos asociados al pasivo financiero. Las tablas de mortalidad utilizadas para los cálculos actuariales corresponden a las vigentes emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se emplean estas debido a que son una representación apropiada del mercado chileno y por la ausencia de profundidad estadística para elaborar estudios propios. Las edades de jubilación son las definidas en el retiro programado de las AFP, un parámetro de aceptación general en el mercado chileno.

- b) Los movimientos actuariales fueron los siguientes:

	Movimientos al	
	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	8.604	8.998
Costo del servicio del período actual	1.796	2.121
Costo por intereses	318	473
Beneficios pagados en el período actual	-	(1.394)
Ganancias (pérdidas) actuariales	119	(1.594)
Total obligación al final del período	<u>10.837</u>	<u>8.604</u>

- c) Análisis de sensibilidad

Medición Riesgo Financieros	Reducción	Utilizado	Ampliación	Efecto (-)	Efecto (+)
	%	%	%	%	%
Tasas de descuento	3,33%	3,43%	3,53%	0,00%	-0,82%
Crecimiento de rentas	3,23%	3,41%	3,63%	-1,36%	1,37%
Rotaciones laborales	3,15%	4,20%	5,25%	15,24%	-13,17%
Tasas de mortalidad	-25,00%	CB14	25,00%	2,22%	-2,12%

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 17 - Capital y Reservas

a) Gestión y obtención de capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

b) Capital y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones

Serie	Suscritas	Pagadas	Con Derecho a Voto
001	28.141	28.141	28.141

Capital Serie	Suscrito M\$	Pagado M\$
001	5.840.142	5.840.142

c) Accionistas controladores

Las acciones emitidas y pagadas de Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. son de propiedad en un 99,99289% de Infraestructura Interportuaria Central S.A., el 0,00356% pertenece a BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión y el 0.00356% restante pertenece a Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres.

d) Política de dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no ha distribuido dividendos debido a la existencia de pérdidas acumuladas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 17 - Capital y Reservas (continuación)

e) Otras reservas

El detalle de otras reservas es el siguiente:

Concepto	2019 M\$	2018 M\$
Reservas por corrección monetaria (*)	137.485	137.485
Reservas por ganancias (pérdidas) actuariales en planes de beneficios definidos	1.947	2.034
Total	139.432	139.519

(*) El origen de esta reserva, es por la corrección monetaria del capital de la Sociedad por el año 2009, que se registra de acuerdo a lo estipulado en el Oficio Circular N°456 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

El movimiento de otras reservas es el siguiente:

Movimientos	Reserva por Corrección Monetaria M\$	Reserva por Ganancias Actuariales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	137.485	2.034	139.519
Aumento (decremento) en provisiones	-	(87)	(87)
Total cambios en provisiones	-	(87)	(87)
Saldo final al 30.09.2019	137.485	1.947	139.432

Movimientos	Reserva por Corrección Monetaria M\$	Reserva por Ganancias Actuariales M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	137.485	870	138.355
Aumento (decremento) en provisiones	-	1.164	1.164
Total cambios en provisiones	-	1.164	1.164
Saldo final al 31.12.2018	137.485	2.034	139.519

f) Política de pago basado en acciones

La Sociedad no posee acuerdos de pagos basados en acciones con los ejecutivos.

g) Las acciones de la Sociedad no poseen valor nominal

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 18 - Compromisos de Capital

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no ha efectuado la celebración de contratos y/o generado operaciones que requieran compromisos de capitales futuros.

Nota 19 - Ingresos de Actividades ordinarias

Tal como se menciona en la nota 3h el detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Ingresos por peajes	2.600.719	2.427.995	804.894	722.491
Amortización ingreso mínimo garantizado	(1.123.062)	(989.516)	(378.231)	(334.629)
Ingresos por intereses(*)	271.371	289.195	91.395	97.798
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>1.749.028</u>	<u>1.727.674</u>	<u>518.058</u>	<u>485.660</u>

(*) Corresponde a intereses devengados del valor presente del activo financiero de la concesión.

Nota 20 - Costo de Ventas

El costo de ventas de la Sociedad se encuentra compuesto principalmente por el pago de servicio de operación, conservación, paisajismo. Adicionalmente estos agrupan el efecto en resultado de las mantenciones mayores y la amortización del intangible por concesiones de acuerdo a CINIIF12. Su detalle es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Costos de operación de la concesión	(259.086)	(261.364)	(86.059)	(86.763)
Consultoría en pavimentos	(9.006)	(9.670)	(3.355)	(3.269)
Otros costos de operación		(333)	-	-
Provisión de mantenciones mayores	(17.536)	(18.068)	(5.906)	(6.110)
Amortización de intangible por concesión	(186.181)	(186.177)	(62.063)	(62.059)
Total	<u>(471.809)</u>	<u>(475.612)</u>	<u>(157.383)</u>	<u>(158.201)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 21 - Gastos del Personal

Los gastos relacionados con los empleados, forman parte del costo de venta de la Sociedad y se encuentran agrupados en los costos de operación de la concesión. Los gastos del personal cargados a resultados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Sueldos y salarios	(46.855)	(46.949)	(15.597)	(16.342)
Total	(46.855)	(46.949)	(15.597)	(16.342)

Nota 22 - Gasto de Administración

El gasto de administración está compuesto de servicios de Administración, gastos de auditoría de estados financieros, Administración de bancos representantes y custodios, clasificadores de riesgos, seguros, entre otros. Su detalle es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Administración de la concesión(*)	(95.405)	(93.035)	(32.064)	(61.226)
Clasificadores de riesgo	(12.853)	(10.078)	(3.341)	(3.370)
Gastos por seguros	(32.416)	(33.898)	(10.579)	(11.511)
Honorarios y asesorías	(18.236)	(19.267)	(5.015)	(5.661)
Representación y custodia bonos	(15.470)	(15.627)	(5.198)	(5.575)
Otros	(7.587)	(12.194)	(2.697)	25.547
Total	(181.967)	(184.099)	(58.894)	(61.796)

(*) Corresponde al servicio de administración de la concesión prestado por Infraestructura Interportuaria Central S.A. matriz de la Sociedad descrito en nota 10 letras c y d.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 23 - Costos Financieros

Los costos financieros incurridos por la Sociedad corresponden a los generados por la tenencia de pasivos financieros y gastos bancarios comunes. Su detalle es el siguiente:

Concepto	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por otros pasivos financieros - Bonos	(672.057)	(707.951)	(222.750)	(237.324)

Nota 24 - Resultado por Unidades de Reajuste

El detalle de los gastos por concepto de reajustes es el siguiente:

Unidad de Reajuste	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	-	260	-	-
Activo financiero por concesión	177.925	225.237	53.528	80.010
Otras cuentas por pagar al MOP	(17.170)	(21.274)	(5.187)	(7.523)
Obligaciones con el público - bonos	(224.927)	(279.735)	(66.185)	(97.600)
Mantenciones mayores	(7.260)	(7.961)	(2.183)	(2.828)
Otros activos	-	(30)	-	-
Total	<u>(71.432)</u>	<u>(83.503)</u>	<u>(20.027)</u>	<u>(27.941)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 25 - Ganancia por Acción

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 30.09.2018 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2018 30.09.2018 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	374.052	254.670	77.482	66.637
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	374.052	254.670	77.482	66.637
Promedio ponderado de número de acciones, básico	28.141	28.141	28.141	28.141
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	13,29	9,05	2,75	2,37

La Sociedad durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y 2018, no ha realizado operaciones de potencial efecto diluido.

Nota 26 - Acuerdos de Concesiones de Servicios

Principales condiciones del contrato

El Ministerio de Obras Públicas adjudicó el contrato de Concesión para la ejecución, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Variante Melipilla", mediante Decreto N°1205 del 17 de agosto de 2001.

La concesión tiene un plazo de duración de 378 meses, lo que según las bases de licitación corresponde hasta abril 2033.

En la obra denominada "Obras Viales y Otras" se obtuvo la puesta en marcha provisoria (PSP) con fecha 27 de abril de 2004, y la puesta en marcha definitiva (PSD) con fecha 25 de enero de 2005.

En la obra denominada "Nuevo Puente Ingeniero Marambio y su Enlace de Conexión con la Ruta G-60" se obtuvo la puesta en servicio provisoria (PSP) con fecha 22 de febrero de 2005, y la puesta en servicio definitiva (PSD) con fecha 23 de diciembre de 2005.

El objetivo del proyecto es producir un mejoramiento del nivel de servicio de la Ruta G-60 en su empalme con la Ruta 78, con la construcción de una variante a la zona urbana de Melipilla, disminuyendo así el tiempo de viaje, el cual se caracteriza por tener origen (destino) al nororiente de Melipilla y destino (origen) al sur de Melipilla, cuyo principal mercado es el de Santiago - Lago Rapel, zona costera de la VI Región, que tiene al turismo como principal propósito de viaje.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 26 - Acuerdos de Concesiones de Servicios (continuación)

Principales condiciones del contrato (continuación)

La variante se desarrolla en calzada simple con una extensión aproximada de 8 Kms., su velocidad de diseño es de 100 Km/Hr., terminando con una reducción gradual a 60 Km/Hr. al llegar a la Ruta G-60.

Además el proyecto incluye dos enlaces para el empalme a las Rutas 78 y G-60, y un nuevo puente sobre el Río Maipo como reemplazo al antiguo Puente Ingeniero Marambio.

Las actividades en la zona de la concesión son principalmente del tipo agropecuario, principalmente en cultivo y producción de fruta para exportación, y de producción e industrialización de productos de carne de cerdo y aves. Pero la actividad más relevante que afecta los ingresos de la concesionaria será el desarrollo inmobiliario y turístico del Lago Rapel y de la zona costera de la VI Región.

La única ruta alternativa hacia el Lago Rapel que estará vigente una vez iniciada la explotación de la concesión, es pasando por el centro de Melipilla, lo que originaría una pérdida de tiempo importante debido a los semáforos y alto tráfico de vehículos en este sector de la ciudad.

Las obras se iniciaron a comienzos del 2003, y se desarrollaron normalmente. Es así que se obtuvo la Puesta en Servicio Provisoria con fecha 27 de abril 2004, con lo que se dio inicio a la Etapa de Explotación de la Concesión.

La Sociedad firmó con Besalco Construcciones S.A. un contrato denominado "SCM-01: Diseño, Ingeniería de Detalle y Construcción Camino Variante Melipilla", en el cual se encomendó al contratista la ejecución de las obras. El contrato es de tipo "Suma Alzada a precio fijo expresado en Unidades de Fomento", y tuvo una duración de 14 meses a contar de la fecha de entrega de los terrenos necesarios para las Obras. El contrato contempló garantías, seguros y multas de acuerdo a condiciones usuales de este tipo de contrato. Cabe mencionar que la Sociedad contrató una Póliza de Seguro Performance Bond, la cual asegura el fiel cumplimiento del contrato de construcción, en cuanto a que el proyecto esté terminado en tiempo y dentro del presupuesto (on time & onbudget).

El Contrato de Concesión contempla el sistema de Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) por el MOP, los que dan derecho al concesionario de percibir un ingreso mínimo cuando procediere de acuerdo a las Bases de Licitación y al cuadro de IMG publicado en el Diario Oficial. Con este mecanismo el Estado garantiza un ingreso mínimo anual para la concesionaria. El Estado pagará la diferencia entre el ingreso real del año calendario correspondiente y el IMG asignado para ese mismo año.

Además la concesionaria recibió un subsidio fijo para el financiamiento de las obras de construcción que son necesarias para la materialización del proyecto. Este subsidio consta de seis cuotas anuales. La primera se recibió el día 25 de junio del 2004 y las cuotas restantes se pagaron dentro del plazo de 12, 24, 36, 48 y 60 meses contados desde la fecha de pago de la primera cuota (monto de la cuota UF50.824). La última cuota fue recibida el 25 de junio de 2009 por parte del Ministerio de Obras Públicas.

El costo total de construcción de la obra ascendió a M\$16.077.179.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 26 - Acuerdos de Concesiones de Servicios (continuación)

Principales condiciones del contrato (continuación)

Los activos concesionados deben ser entregados al finalizar el período de concesión, las mantenciones para efectos de la correcta operación son efectuadas por la Sociedad concesionaria, las cuales son planificadas de acuerdo al tráfico estimado. Los precios por peajes son establecidos en las bases de licitación y adjudicación, establecen un precio por peaje máximo, reajutable por IPC, más un incremento fijo anual.

El negocio concesionario fue clasificado como mixto, dado que genera ingresos garantizados y no garantizados por el Estado. Durante el ejercicio la Sociedad no ha efectuado cambios en los contratos con el Ministerio de Obras Públicas.

Nota 27 - Contingencias

a) Juicios

No existen.

b) Contingencias financieras

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (i) en cumplimiento a las Bases de Licitación establecidas por el Ministerio de Obras Públicas (MOP) en mayo de 2001, específicamente en el apartado 1.8.3.2 sobre Garantías de la Explotación, con fecha 26 de diciembre de 2018 se emitieron a nombre de Soc. Concesionaria Melipilla S.A. para ser entregadas al MOP cuatro boletas de garantía por un total de UF25.000, estas se encuentran respaldadas por una línea de crédito otorgada por el Banco Santander a Infraestructura Interportuaria Central S.A.y (ii) en cumplimiento al Contrato de Operación y Administración de Variante Melipilla, entre Soc. Concesionaria Autopista del Sol S.A. y Soc. Concesionaria Melipilla S.A, con fecha 11 de mayo de 2018 se emitió a nombre de Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. una boleta de garantía por un total de UF2.500, que reemplaza la boleta de garantía de fecha 30 de abril de 2016 por un total de UF2.500, garantizada con un depósito a plazo endosado al Banco Santander alzado con fecha 15 de mayo de 2018.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 27 - Contingencias (continuación)

c) Otras contingencias

La Sociedad colocó durante el año 2003 una emisión de bonos para financiar su proyecto por UF660.000 pagaderos a 21 años y 8 meses. Las Garantías y Prendas que se generaron a favor de los tenedores de bonos, por dicha emisión son las siguientes:

- Prenda legal sobre el producto de la colocación de los bonos, más el producto de sus inversiones permitidas, reajustes, intereses e incrementos de cualquier naturaleza.
- Prenda especial de obra pública fiscal de primer grado sobre la concesión. Incluye:
 - Derecho de concesión de obra pública establecida en el contrato de concesión.
 - Todo pago comprometido por el Fisco al emisor.
 - Todo otro ingreso del emisor.
 - Las indemnizaciones a que tuviera derecho el emisor por expropiación.
 - Prenda comercial sobre los ingresos depositados en cuentas especiales.
 - Prenda comercial sobre los derechos que tiene el emisor de percibir pagos y cobrar sumas adeudadas conforme al contrato de concesión.
 - En la medida que la Ley y el Contrato de Concesión lo permitan, la designación de los tenedores de bonos como beneficiarios o asegurados adicionales de las pólizas de seguro del emisor.
 - La constitución a favor de los tenedores de bonos, por parte de los propietarios de la concesionaria, de prenda comercial y prohibición de gravar y/o enajenar sobre la totalidad de las acciones del emisor.
 - De acuerdo al contrato de emisión de bonos, la Sociedad debe mantener cuentas de reserva y cuenta de ingreso operacional. Los saldos de estas cuentas deben manejarse de acuerdo a los saldos indicados en el contrato, los cuales durante todo el ejercicio actual y anterior se mantuvieron en cumplimiento con las exigencias del contrato de bonos. Estas cuentas operan como cuentas vistas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA MELIPILLA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditado)

Nota 28 - Medioambiente

La Sociedad, por la naturaleza de la industria que participa, no ve afectados sus estados financieros en relación al mejoramiento o inversión en los procesos productivos o instalaciones industriales relacionados con el medioambiente.

Nota 29 - Sanciones

No existen sanciones cursadas a la Sociedad o a sus administradores por la Comisión para el Mercado Financieros u otras autoridades administrativas en el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

Nota 30 - Eventos después de la Fecha de Balance

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que afecten significativamente la interpretación de estos Estados Financieros.