

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
RUT: 76.574.787-2



ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al ejercicio terminado
al 31 de diciembre del 2019 y 2018

M\$: Miles de pesos chilenos

UF: Unidades de Fomento

B.A.L.I.: Bases de Licitación

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

IASB: International Accounting Standards Board

Informe de los auditores independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de:
Sociedad Concesionaria Túnel El Melón II S.A.

Surlatina Auditores Ltda.
National office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile

T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gt.chile@cl.gt.com
www.grantthornton.cl

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Túnel El Melón II S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Túnel El Melón II S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
25 de febrero de 2020



Jaime Goñi Garrido
Socio

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
I ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera Clasificado	3
Estado de resultados integral	5
Estado de flujos de efectivo, método directo	7
Estado de cambio en el patrimonio	8
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Información general	10
2. Descripción del negocio	11
3. Base de preparación y presentación	12
4. Resumen de principales políticas contables aplicadas	14
4.1 Principios contables	14
4.2 Nuevos pronunciamientos contables	20
4.3 Cambios contables	21
4.4 Reclasificaciones	22
5. Gestión de riesgo financiero	22
6. Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad	23
7. Efectivo y equivalentes al efectivo	23
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	24
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes, corrientes	25
10. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	26
11. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	26
12. Propiedades, planta y equipo	28
13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	32
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	34
15. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	34
16. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	34
17. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	35
18. Patrimonio	35
19. Ingresos de actividades ordinarias	37
20. Costo de ventas	39
21. Otros ingresos	39
22. Gastos de administración	40
23. Otros gastos, por función	40
24. Ingresos financieros	41
25. Costos financieros	41
26. Resultados por unidades de reajuste	41
27. Directorio y personal clave	42
28. Medio ambiente	42
29. Contingencias y restricciones	42
30. Garantías	42
31. Sanciones	43
32. Hechos relevantes y esenciales	43
33. Hechos posteriores	43
34. Aprobación estados financieros	43

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (En miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	Nota	al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	16.897.326	21.336.819
Otros activos no financieros corrientes	10	38.932	330.789
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	1.166.149	222.362
Activos por impuestos corrientes, corrientes	9	2.710.932	960.025
Activos corrientes totales		20.813.339	22.849.995

Activos no corrientes	Nota	al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Otros activos no financieros, no corrientes	10	24.456.581	7.431.457
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	11	7.323.533	9.602.362
Propiedades, planta y equipo	12	869.322	1.330.403
Activos por impuestos diferidos	13	28.158	30.773
Total de activos no corrientes		32.677.594	18.394.995
Total de activos		53.490.933	41.244.990

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (En miles de pesos – M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS PASIVOS Pasivos corrientes	Nota	al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	16	188.565	180.279
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	445.964	444.066
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11	1.901.714	1.269.708
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	9	967.466	361.638
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15	104.289	78.130
Otros pasivos no financieros corrientes	17	-	330.789
Pasivos corrientes totales		3.607.998	2.664.610

Pasivos no corrientes	Nota	al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros no corrientes	16	109.452	290.986
Pasivo por impuestos diferidos	13	4.077	2.575
Otros pasivos no financieros no corrientes	17	34.543.313	22.532.864
Total de pasivos no corrientes		34.656.842	22.826.425
Total de pasivos		38.264.840	25.491.035

Patrimonio	Nota	al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Capital emitido y pagado	18	14.905.000	14.905.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	18	321.093	848.955
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		15.226.093	15.753.955
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio Total		15.226.093	15.753.955
Total de patrimonio y pasivos		53.490.933	41.244.990

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DEL RESULTADO POR FUNCIÓN DE GASTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (En miles de pesos – M\$)

Estado del resultado por función de gasto	Nota	Acumulado	
		al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	19	2.478.887	3.175.296
Costo de ventas	20	(1.656.350)	(1.436.592)
Ganancia bruta		822.537	1.738.704
Otros ingresos	21	48.452	48.643
Gastos de administración	22	(919.463)	(532.827)
Otros gastos, por función	23	(105.103)	(107.095)
Ingresos financieros	24	605.996	553.499
Costos financieros	25	(23.603)	(11.932)
Resultados por unidades de reajuste	26	54.672	(207.918)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		483.488	1.481.074
Gastos por impuestos a las ganancias	13	(24.784)	(268.282)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		458.704	1.212.792
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		458.704	1.212.792
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		458.704	1.212.792
Ganancias por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,03	0,08
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,03	0,08
Ganancias por acción diluidas			
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,03	0,08
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) diluida por acción		0,03	0,08

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (En miles de pesos – M\$)

Estado del resultado integral	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	458.704	1.212.792
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	458.704	1.212.792
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	458.704	1.212.792
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora	-	-

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (En miles de pesos – M\$)

Estado de flujos de efectivo	Nota	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	N°		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		14.606.746	15.544.734
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(16.832.081)	(6.648.553)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(594.073)	(475.664)
Otros pagos por actividades de operación		(462.722)	(935.442)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		(3.282.130)	7.485.075
Intereses pagados		(21.348)	(11.275)
Intereses recibidos	22	605.996	553.499
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(325.446)	(317.296)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(3.022.928)	7.709.503
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo	12	-	(256.616)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		21.183	959.911
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		21.183	703.295
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	12	(224.957)	(112.830)
Dividendos pagados		(1.212.791)	(1.370.244)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(1.437.748)	(1.483.074)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(4.439.493)	6.929.724
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(4.439.493)	6.929.724
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		21.336.819	14.407.095
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		16.897.326	21.336.819

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (En miles de pesos – M\$)

Estado de cambio en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2019		14.905.000		848.955	-	15.753.955
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo		14.905.000	-	848.955	-	15.753.955
Cambios en el patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)		-	-	458.704	-	458.704
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	458.704	-	458.704
Dividendos		-	-	(986.566)	-	(986.566)
Patrimonio al 31/12/2019		14.905.000	-	321.093	-	15.226.093

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

Conceptos	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2018		14.905.000		1.370.244	-	16.275.244
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo		14.905.000	-	1.370.244	-	16.275.244
Cambios en el patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)		-	-	1.212.792	-	1.212.792
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	1.212.792	-	1.212.792
Dividendos		-	-	(1.734.081)	-	(1.734.081)
Patrimonio al 31/12/2018		14.905.000	-	848.955	-	15.753.955

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TUNEL EL MELON II S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (En miles de pesos – M\$)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Descripción de la Sociedad

Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, RUT N° 76.574.787-2, su domicilio legal es calle Puerta del Sol N° 55 Oficina 31-32, comuna de Las Condes, además cuenta con oficinas operativas en Ruta 5 Norte km 128, comuna de Nogales V Región, frente al peaje del Túnel el Melón.

b) Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad, que de acuerdo con sus estatutos y las bases de licitación del proyecto objeto de la Sociedad, se encuentra inscrita bajo el número 446 de fecha 30 de noviembre de 2016 en el Registro Especial de Entidades Informantes, de la Comisión para el Mercado Financiero.

c) Adjudicación, constitución y objeto de la Sociedad

Bajo la modalidad de licitación pública, el grupo licitante “BELFI-CONPAX-AURA”, se adjudicó el contrato de concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, a través del Sistema de Concesiones en la licitación que al efecto realizó el Ministerio de Obras Públicas, mediante decreto supremo de adjudicación N° 12 de fecha 04 de abril de 2016, del Ministerio de Obras Públicas y se publicó en el Diario Oficial del día 07 de junio de 2016.

Para la realización de la referida obra pública la concesionaria confeccionó una oferta técnica y económica de acuerdo a las bases de dicha licitación.

Con el objeto de cumplir con los requisitos establecidos en las bases de licitación de la concesión “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, en adelante (“Bases de Licitación”), que rigen la licitación del contrato para la ejecución, reparación, conservación y explotación de dicha obra pública fiscal, se constituyó por los adjudicatarios de la concesión “Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.” por escritura pública de fecha 07 de Junio de 2016, otorgada en la Notaria de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, inscribiéndose un extracto de dicha escritura a fojas 41.543 Numero 22.779 del Registro de Comercio de Santiago del año 2016.

Esta Sociedad tiene por objeto exclusivo “la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada Relicitación Concesión Túnel El Melón” mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto.

d) Propiedad

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad está compuesta por 3 accionistas, cuyo capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una, íntegramente suscrito y pagado.

Accionistas	Rut	% Propiedad	Nº Acciones
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Compax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

No existe un controlador en la Sociedad. En efecto, ninguno de los tres accionistas señalados ni por medio de un grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta puede asegurar la mayoría de los votos en las Juntas de Accionistas, ni elegir la mayoría de los directores de la Sociedad, ni influir decisivamente en la administración de la Sociedad.

NOTA 2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

a) Descripción del proyecto

El proyecto de concesión denominado "Relicitación Concesión Túnel El Melón" consiste en la construcción, mantención y explotación de las obras con el objeto de mejorar el estándar técnico y los niveles de servicio de la actual vía concesionada; considerando para ello, tanto el aumento de los niveles de seguridad, como el aumento de su capacidad vial respecto de la Concesión Actual Túnel el Melón, respondiendo a mejorar las condiciones de seguridad y confort de los usuarios y las mayores solicitudes de tránsito previstas para la ruta en los próximos años, quedando este emplazado en las provincias de Petorca y Quillota, en la Región de Valparaíso.

1) En resumen, el objeto de la relicitación considera principalmente las siguientes obras:

- Obras de mejoramiento de la concesión actual.
- Mejoramiento del túnel existente mediante obras de ampliación del gálibo vertical y modernización de su equipamiento de ventilación, iluminación y los sistemas de gestión del tráfico que controlan la operación del túnel.
- Mejoramiento de los accesos norte y sur de la actual Concesión, considerando rectificación de las curvas, mejoramiento de los pavimentos existentes, modernización de la señalización y elementos de seguridad, entre otros.

2) Nuevas obras que aumentan la capacidad vial:

- Construcción de nuevo túnel aledaño al actual, con sus respectivos accesos norte y sur, considerando dos pistas a lo largo de todo su trazado y todos los elementos y sistemas requeridos para su puesta en marcha y operación.
- Construcción de accesos norte y sur al nuevo túnel.
- Galerías de conexión tanto vehicular como peatonal entre ambos túneles.
- Incorporación de cobro electrónico en plaza de peaje.
- Implementación de teléfonos de emergencia e incorporación de señalización variable.
- Implementación de elementos de seguridad vial.

3) Mantenimiento y explotación de las obras preexistentes y de las nuevas obras mencionadas precedentemente en los puntos 1 y 2.

b) Características principales del contrato de concesión de servicio

Las obligaciones y derechos del adjudicatario son las establecidas en las Bases de Licitación, en las circulares aclaratorias, oferta técnica y económica presentada, así como también las establecidas en los cuerpos legales referidos a la Ley de Concesiones.

c) Presupuesto oficial estimado de la obra

El presupuesto oficial estimado de la obra es de UF 3.026.000 (tres millones veintiséis mil unidades de fomento). Este valor es referencial y considera el valor nominal de las obras del Contrato de Concesión, incluyendo los gastos generales y utilidades, pagos de la Sociedad Concesionaria durante la Etapa de Construcción y los costos para la elaboración de los Proyectos de Ingeniería de Detalle. No se incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA).

d) Plazo de la concesión

El plazo de concesión se inicia a partir de la fecha de publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión. Por lo tanto, el inicio del plazo de concesión fue el día 7 de junio de 2016, fecha de la publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión y se extinguirá la concesión el mes en que el Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria sea mayor o igual a UF 2.980.000, pero si transcurrido el plazo máximo de 180 meses la concesión no se hubiera extinguido por la condición antes señalada, la concesión se extinguirá por el cumplimiento del plazo máximo señalado.

e) Puesta en servicio

La Fase 1 de la etapa de explotación, inició a las 00:00 horas del día 1 de Julio de 2016.

f) Dotación

La dotación de la empresa al 31 de diciembre de 2019 está conformada por 24 trabajadores.

NOTA 3. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas de preparación y presentación de Información Financiera, emitidas por la Comisión para el mercado financiero (en adelante CMF), que están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las normas citadas precedentemente, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Sociedad que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En Nota 6 sobre "Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad" se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

A la fecha de los presentes estados financieros no se evidencian incertidumbres sobre sucesos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente como empresa en marcha, tal como lo requiere la aplicación de las normas contables.

b) Modelo de presentación de estados financieros

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda de presentación de la Sociedad. Todos los valores están redondeados a miles de pesos chilenos, excepto cuando se indica lo contrario.

Los presentes estados financieros de la Sociedad comprenden:

- Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Notas a los Estados Financieros.

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el Estado de Resultados Integrales se presentan los gastos clasificados por función y el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo.

c) Moneda funcional y de presentación

Los importes incluidos en el estado financiero de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional de la Sociedad es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiper-inflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

d) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad posee un único giro, el cual es la ejecución, construcción, mantención y explotación de la obra pública fiscal denominada "Relicitación Concesión Túnel el Melón", por lo que se presenta un solo segmento operativo.

En consecuencia, para objeto de la aplicación de NIIF 8, no existe segmentación operativa.

e) Transacciones en unidades reajustables

Las transacciones en unidades reajustables se convierten al valor de las unidades reajustables vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de estas transacciones se muestran en el estado de resultados bajo el ítem resultados por unidades reajustables.

A las fechas que se indican, los valores de las unidades reajustables son:

Conversiones a pesos chilenos	Diciembre 2019	Diciembre 2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar estadounidense	748,74	694,77

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

4.1 Principios contables

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, fondos fijos, saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos, principalmente cuotas de fondos mutuos y pactos, todas ellas con liquidez inmediata.

b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- b.1)** Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- b.2)** Préstamos y cuentas por cobrar.
- b.3)** Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- b.4)** Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

b.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

b.2) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance.

b.3) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad Concesionaria tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

b.4) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

c) Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como “préstamos y cuentas por cobrar”, se aplica materialidad.

d) Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a amortización se someten a test de pérdidas por deterioro de valor siempre que algún suceso o cambio interno o externo en las circunstancias de la Sociedad indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro de valor por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro anterior se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

e) Acuerdo de Concesión

La Sociedad se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12, "Acuerdos de concesión de servicios". El contrato de concesión, descrito en Nota 1, cubre la construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominadas "Relicitación Concesión Túnel El Melón", y permite la obtención de recursos a través de la prestación y explotación de los servicios viales asociados a ella.

Al término de la concesión toda la infraestructura construida queda bajo el control del Estado.

Según las definiciones de la CINIIF 12 y las condiciones para el cobro de los costos de infraestructura construida, esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedades, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, intangible o un mix de ambos, según corresponda.

En base a los estudios y análisis realizados, corresponde clasificar y valorizar la inversión efectuada por la Sociedad como un activo intangible.

El activo intangible se clasifica como tal y se amortiza en el tiempo del contrato de concesión.

f) Activos intangibles

El intangible reconocido por la Sociedad es identificable como una unidad generadora de efectivo adicional e independiente, ya que es posible demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se le han atribuido, a través de las operaciones por servicios viales (cobro de peajes), fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado correctamente, respecto al cual se ha evaluado su deterioro, según lo requiere NIC 36.

Este intangible de vida útil definida será amortizado en el plazo restante de concesión, a partir de la aplicación de CINIIF 12.

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

h) Propiedades, planta y equipo

El activo correspondiente a la infraestructura en obra que genera los principales beneficios del negocio, edificio e instalaciones de cobro de peajes y que correspondientes al área concesionada del Túnel el Melón, según CINIIF 12 no es propiedades, planta y equipo.

Los otros elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipo comprenden principalmente equipos y vehículos. Se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Las reparaciones y mantenencias a las propiedades, planta y equipo se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

El siguiente cuadro muestra el rango de vidas útiles estimadas para cada clase incluida en propiedades, planta y equipo:

Tipo de bien	Años vida útil
Vehículos	3
Muebles y útiles	3
Enseres y herramientas	3
Equipos y Maquinarias	3

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

j) Otros pasivos financieros

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo.

Los recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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 temporales 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.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

Obligaciones futuras que califiquen como provisiones en base a los conceptos anteriores, pero que estén incorporados en el modelo financiero que calculó el activo financiero no se reconocen individualmente.

m) Beneficios al personal

El gasto anual por vacaciones del personal es reconocido sobre la base devengada. La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de las indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de realización del trabajo llevado a cabo de acuerdo con la NIIF 15. Los ingresos de operación asociados al cobro de peajes según se establece en el contrato de concesión se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados, de acuerdo con la NIIF 15.

La Sociedad reconoce los ingresos por intereses de la cuenta por cobrar incluida en activos financieros sobre base devengada.

Los ingresos financieros también están compuestos por ingresos por interés en fondos invertidos.

o) Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como otros activos no financieros.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos. Los montos por recuperar se registran como un activo a rembolsar por la compañía de seguros en el rubro otros activos no financieros, calculados de acuerdo con lo establecido en las pólizas de seguros, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantiza la recuperabilidad.

p) Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable.

Las inversiones en obras de infraestructura destinadas a cumplir requerimientos medioambientales son activadas siguiendo los criterios contables generales para propiedades, planta y equipo.

q) Ganancia (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

r) 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 preferentes, 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, el Directorio en el primer caso, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. Los dividendos por pagar a los accionistas se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período que son declarados y aprobados por los accionistas.

s) Estado de Flujos de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados al giro social como lo son la recaudación diaria por peajes, pagos de proveedores, pago de remuneraciones, pagos de impuesto mensual y anual, entre otros.

Como flujos originados por actividades de inversión se destacan aquellos flujos utilizados en la adquisición de activos clasificados como propiedades, planta y equipo, bajo modalidad de compra directa.

También se encuentran bajo esta clasificación, operaciones mercantiles de préstamos a/desde empresas relacionadas.

Dentro de los flujos originados por actividades de financiamiento se pueden incluir el pago de los dividendos definitivos a los accionistas de la Sociedad, como los pagos de cuotas de contratos de Leasing Financiero utilizado en la adquisición de propiedades, planta y equipo.

NOTA 4.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas, obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2019

Estándar, interpretación y/o enmienda	Fecha de vigencia
<p><u>NIIF 16 – Arrendamientos</u></p> <p>Establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.</p>	<p>Esta modificación es aplicable a partir de 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.</p>
<p><u>CINIIF 23 – Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</u></p> <p>La NIC 12 Impuesto a la renta, especifica cómo contabilizar el impuesto corriente y diferido, pero no cómo reflejar los efectos de la incertidumbre. La CINIIF 23 proporciona requisitos que se suman a los requisitos de la NIC 12 especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p><u>NIIF 3 - Combinaciones de negocios</u></p> <p>Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p><u>NIIF 9 – Instrumentos financieros</u></p> <p>Pagos en compensación negativa.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p><u>NIIF 11 - Acuerdos conjuntos</u></p> <p>Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>
<p><u>NIC 12 - Impuestos a las ganancias</u></p> <p>Consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio.</p>	<p>1 de enero de 2019</p>

<u>NIC 28 - Inversiones en asociadas</u> Inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	1 de enero de 2019
<u>NIC 19 - Beneficios a los empleados</u> Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero de 2019

La administración determinó que la aplicación de la NIIF 16 y CINIIF 23 no tendrá efectos en los estados financieros de la Sociedad al cierre del ejercicio 2019.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria y tampoco se ha anticipado su uso.

Normas, interpretaciones y/o enmienda	Fecha de vigencia
<u>Marco conceptual (revisado)</u>	1 de enero de 2020
<u>NIIF 17 – Contratos de seguros</u> Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional.	1 de enero de 2021
<u>NIIF 10 y NIC 28 - Estados financieros consolidados e Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, respectivamente – Enmiendas</u> Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La Administración de la Sociedad estima que no habrá efectos significativos al momento de entrada en vigencia de los pronunciamientos anteriormente indicados.

NOTA 4.3 Cambios Contables

Al 31 de diciembre del 2019 no existen cambios en los criterios contables.

NOTA 4.4 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se realizaron las siguientes reclasificaciones en la presentación de sus estados financieros.

Partida	Monto histórico M\$	Monto reclasificado M\$
	Al 31.12.2018	Al 31.12.2018
Activos por impuestos diferidos (1)	28.198	30.773
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (2 y 3)	340.389	444.066
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (2)	901.964	1.269.708
Pasivo por impuestos diferidos (1)	-	2.575
Otras provisiones corrientes (2)	461.218	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (3)	88.333	78.130
Propiedades, planta y equipo (4)	8.645.064	1.330.403
Otros activos no financieros no corrientes (4)	116.796	7.431.457

(1) Reclasificación por presentación de impuestos diferidos

(2) Reclasificación de provisiones por gastos del periodo

(3) Reclasificación de sueldos por pagar

(4) Reclasificación activo en construcción

NOTA 5. GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La Sociedad de acuerdo con las condiciones establecidas en su contrato de concesión y lo establecido en los estatutos de la Sociedad, tiene giro exclusivo y que corresponde a la construcción, mantención y explotación del Túnel el Melón.

De esta manera, los factores de riesgo de la Sociedad se circunscriben a su actual etapa de explotación del túnel, cuyos ingresos corresponden a cobros de peajes.

En relación con los riesgos financieros, la Administración de la Sociedad los tiene identificados y los monitorea permanentemente.

No existen riesgos de tipo de cambios.

Los riesgos de tasa de interés están controlados y alineados con la recuperación de los flujos del activo financiero, incluidos en la valorización del activo financiero.

La sociedad no recurre a instrumentos derivados como mecanismo de cobertura de riesgos, por estimarse marginales sus efectos.

NOTA 6. JUICIO DE LA GERENCIA AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables indicados en Nota 4.

La preparación de los estados financieros requirió que la Administración realizara juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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. Dichas estimaciones se encuentran principalmente en:

- Los impuestos diferidos.
- Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo.
- Medición del activo financiero, de acuerdo con CINIIF 12.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a disponibles en caja, bancos e inversiones financieras:

Detalle	Moneda	al 31-12-2019	al 31-12-2018
		M\$	M\$
Caja	Pesos	130.080	237.984
Bancos	Pesos	198.953	135.790
Inversiones financieras	Pesos	16.568.293	20.963.045
Totales		16.897.326	21.336.819

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019, cuyos vencimientos son menores a 3 meses son las siguientes:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2019 Total M\$
Santander	DAP	Pesos	03-12-2019	07-01-2020	4.550.000	8.493	4.558.493
Santander	DAP	Pesos	10-12-2019	14-01-2020	1.400.000	1.862	1.401.862
Santander	DAP	Pesos	17-12-2019	21-01-2020	2.024.831	1.606	2.026.437
Santander	DAP	Pesos	23-12-2019	28-01-2020	2.892.790	1.350	2.894.140
Santander	DAP	Pesos	30-12-2019	04-02-2020	5.041.687	294	5.041.981
Banchile	FM	Pesos	01-12-2019	31-12-2019	645.000	380	645.380
Totales al 31-12-2019					16.554.308	13.985	16.568.293

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018, cuyos vencimientos son menores a 3 meses son las siguientes:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2018 Total M\$
Santander	DAP	Pesos	01-12-2018	08-01-2019	1.127.821	3.030	1.130.851
Santander	DAP	Pesos	01-12-2018	02-01-2019	4.121.988	11.074	4.133.062
Santander	DAP	Pesos	04-12-2018	16-01-2019	3.007.817	7.580	3.015.397
Santander	DAP	Pesos	11-12-2018	23-01-2019	3.194.661	6.038	3.200.699
Santander	DAP	Pesos	18.-12-2018	30-01-2019	4.100.000	5.166	4.105.166
Santander	DAP	Pesos	26-12-2018	07-02-2019	5.155.000	2.784	5.157.784
Banchile	FM	Pesos	01-12-2018	31-12-2018	219.550	536	220.086
Totales al 31-12-2018					20.926.837	36.208	20.963.045

DAP: Depósito a plazo en instrumentos de renta fija.

FM: Fondo mutuo.

NOTA 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Deudores por contrato (1)	1.145.789	206.014
Deudores varios (2)	19.531	16.151
Cuenta corriente varias (3)	829	197
Totales	1.166.149	222.362

(1) Corresponde al saldo pendiente de cobro al MOP, por concepto de IVA de construcción y explotación de la concesión.

(2) Corresponde a fondos disponibles para vuelto en plaza de peaje y saldo por cobrar a Chile Valores por faltantes de recaudación de peajes.

(3) Corresponde a Anticipo a proveedores y fondos por rendir de abogados Fontaine y Cía. Ltda. y Jara del Favero.

El detalle de vencimientos de la cartera al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Concepto	0 - 3 Meses	3 - 12 Meses	> 12 Meses	al 31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por contrato	1.145.789	-	-	1.145.789
Deudores varios	4.531	-	15.000	19.531
Cuenta corriente varias	829	-	-	829
Totales	1.151.149	-	15.000	1.166.149

El detalle de vencimientos de la cartera al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Concepto	0 - 3 Meses	3 - 12 Meses	> 12 Meses	al 31-12-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por contrato	206.012	-	2	206.014
Deudores varios	493	564	15.094	16.151
Cuenta corriente varias	-	197	-	197
Totales	206.505	761	15.096	222.362

NOTA 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES CORRIENTES

a) La composición de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M	M\$
IVA crédito (1)	326.005	555.554
P.P.M (2)	308.792	387.240
Remanente IVA crédito	1.959.006	-
Remanente renta anual	117.129	-
Crédito 4% activo fijo	-	16.691
Donaciones	-	540
Totales	2.710.932	960.025

(1) Corresponde al IVA crédito fiscal de las facturas de compras y servicios.

(2) Corresponde a los pagos realizados en el periodo 2019 como provisión del impuesto primera categoría para la renta del año comercial 2019, con una tasa del 8,2% sobre los ingresos mensuales generados de abril 2019 a marzo 2020. La tasa de abril 2018 a marzo 2019 fue de un 13,03%.

b) La composición de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Impuesto único a los trabajadores	1.400	1.205
IVA débito fiscal	926.613	53.891
Retención de honorarios	33	298
PPM	18.753	19.442
Provisión impuesto a la renta	20.667	286.802
Totales	967.466	361.638

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La composición de otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Otros activos no financieros corrientes	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Pago de gastos anticipados	38.932	330.789
Totales	38.932	330.789

Corresponde a desembolsos realizados por administración del contrato con el MOP, patentes comerciales y cuotas de pólizas de seguro a corto plazo.

b) La composición de otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Otros activos no financieros no corrientes	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Pago de gastos anticipados (1)	-	116.796
Activo en construcción (2)	24.456.581	7.314.661
Totales	24.456.581	7.431.457

(1) Corresponde a gastos pagados por amortizar, relacionados con las cuotas de pólizas de seguros de propiedades, planta y equipo a largo plazo.

(2) Corresponde a los costos activados por la construcción del túnel nuevo.

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La composición de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Sociedad relacionada	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Constructora Túnel el Melón S.A.	2.708	23.890
Empresa Constructora Belfi S.A.	7.320.825	9.578.472
Totales	7.323.533	9.602.362

b) La composición de cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

RUT	Sociedades	Naturaleza de la relación	Tipo de deuda	Moneda	al 31-12-2019 M\$	al 31-12-2018 M\$
76.045.728-0	Conpax Administración Spa	Relacionada	Factura	Pesos	32.063	39.980
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Factura	Pesos	32.786	29.458
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Dividendo	Pesos	34.403	90.959
76.046.493-7	Conpax Energía y Concesiones Spa	Accionista	Dividendo	Pesos	34.403	90.959
79.637.370-9	Constructora Con Pax S.A	Relacionada	Factura	Pesos	42.924	24.885
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Factura	Pesos	1.656.330	811.548
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Dividendo	Pesos	68.805	181.919
Totales					1.901.714	1.269.708

c) El detalle de las transacciones más significativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Dividendos pagados	606.396	-
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Dividendos pagados	303.198	-
Conpax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Dividendos pagados	303.198	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Contrato de construcción	13.098.462	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Administración societaria	208.653	(208.653)
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Administración societaria	104.327	(104.327)
Conpax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Administración societaria	104.262	(104.262)

d) El detalle de las transacciones más significativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Dividendos pagados	685.122	-
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Dividendos pagados	342.561	-
Conpax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Dividendos pagados	342.561	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Contrato de construcción	3.358.108	185.799
Constructora ConPax Spa	79.637.370-9	Relacionada	Facturas	109.331	
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Facturas	212.478	(39.183)

NOTA 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	24.550	37.703
Muebles y útiles	7.911	16.888
Enseres y herramientas	418.381	667.939
Equipos y maquinarias	60.605	71.689
Leasing	297.181	475.490
Totales PPE netos	869.322	1.330.403

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	63.682	63.682
Muebles y útiles	48.667	48.016
Enseres y herramientas	761.908	761.908
Equipos y Maquinarias	96.454	96.454
Leasing	534.926	534.926
Totales PPE brutos	1.566.331	1.565.680

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Vehículos	(39.132)	(25.979)
Muebles y útiles	(40.756)	(31.128)
Enseres y herramientas	(343.527)	(93.969)
Equipos y maquinarias	(35.849)	(24.765)
Leasing	(237.745)	(59.436)
Total depreciación acumulada	(697.009)	(235.277)

Cuadro de Movimiento de Propiedad, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2019

PPE Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Leasing	Total
Saldo inicial al 01.01.2019	60.694	63.682	48.016	761.908	96.454	534.926	1.565.680
Adiciones	-	-	651	-	-	-	651
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final PPE bruto al 31.12.2019	60.694	63.682	48.667	761.908	96.454	534.926	1.566.331
Depreciación	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Leasing	Total
Saldo inicial al 01.01.2019	-	(25.979)	(31.128)	(93.969)	(24.765)	(59.436)	(235.277)
Depreciación del período	-	(13.153)	(9.628)	(249.558)	(11.084)	(178.309)	(461.732)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final de depreciación al 31.12.2019	-	(39.132)	(40.756)	(343.527)	(35.848)	(237.745)	(697.009)
Saldo Final PPE neto 31.12.2019	60.694	24.550	7.911	418.381	60.606	297.181	869.322

Cuadro de Movimiento de Propiedad, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2018

PPE Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Leasing	Activos en tránsito	Total
Saldo inicial al 01.01.2018	60.694	62.850	43.173	23.510	96.454	-	488.834	775.515
Adiciones	-	832	5.045	-	-	-	800.980	806.857
Bajas	-	-	(202)	-	-	(16.490)	-	(16.692)
Trasposos	-	-	-	738.398	-	551.416	(1.289.814)	-
Saldo final PPE bruto al 31.12.2018	60.694	63.682	48.016	761.908	96.454	534.926	-	1.565.680
Depreciación	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Leasing	Activos en tránsito	Total
Saldo inicial al 01.01.2018	-	(11.840)	(17.265)	(6.945)	(13.264)	-	-	(49.314)
Depreciación del período	-	(14.139)	(13.863)	(87.024)	(11.501)	(59.436)	-	(185.963)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final depreciación al 31.12.2018	-	(25.979)	(31.128)	(93.969)	(24.765)	(59.436)	-	(235.277)
Saldo Final PPE neto al 31.12.2018	60.694	37.703	16.888	667.939	71.689	475.490	-	1.330.403

La Sociedad no presenta deterioro de sus propiedades, planta y equipo en los periodos informados, y tampoco que se encuentren fuera de uso. Las propiedades, planta y equipo de la Sociedad no se encuentran con restricciones ni garantías en los períodos informados. Además, no existen compromisos de compras futuras o que estén disponibles para la venta.

NOTA 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780 la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria, dentro de las cuales están las modificaciones de la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre impuesto a la Renta (LIR) para las rentas percibidas o devengadas desde el año calendario 2014 en adelante. De acuerdo con dicho aumento se eleva la referida tasa desde un 20% hasta un 25% o 27% según sea el caso. Así los contribuyentes que a partir del año comercial 2017 deben aplicar las disposiciones de la letra A), del artículo 14 de la LIR, aumentarán su tasa hasta un 25%, mientras que los sujetos a las disposiciones de la letra B), del mismo artículo, por el año comercial 2017 se gravarán con una tasa de un 25,5%, la que a partir del año 2018 será de un 27%.

Con fecha 2 de febrero de 2016 fue publicada en el diario oficial la Ley de Simplificación de Reforma tributaria (Ley N° 20.899), que tiene por objetivo simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzará a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como las normas anti-elusión. En lo relacionado con el sistema de tributación la modificación propuesta considera que las sociedades anónimas (abiertas y cerradas), como es el caso de la Sociedad, siempre deberán tributar conforme a la modalidad del sistema semi-integrado.

Dado el régimen tributario elegido por la empresa, la empresa podrá utilizar como crédito al impuesto global complementario o adicional, el 65% del impuesto de primera categoría declarado y pagado.

a) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición y movimiento del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2019	30.773	2.575
Propiedades, plantas y equipos	-	1.502
Provisión de vacaciones	(2.615)	-
Totales impuestos acumulados diferidos al 31-12-2019	28.158	4.077

Impuestos diferidos	Activo impto. Diferido	Pasivo impto. Diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	9.678	-
Propiedades, plantas y equipos	-	2.575
Provisión de vacaciones	21.095	-
Totales impuestos acumulados diferidos al 31-12-2018	30.773	2.575

b) EFECTOS EN RESULTADO POR IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Variación de impuestos diferidos	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Efecto en resultado por provisión impuesto renta	(20.667)	(286.803)
Efecto por impuesto diferidos	(4.117)	18.521
Totales	(24.784)	(268.282)

c) CONCILIACIÓN DE LA TASA EFECTIVA

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2019	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(483.488)	(130.542)	(27%)
Corrección monetaria capital tributario	434.296	117.260	24,25%
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	(20.593)	(5.560)	(1,15%)
Diferencia depreciación financiera y tributaria	5.563	1.502	0,31%
Efecto impuestos diferidos	(15.248)	(4.117)	(0,85%)
Gastos rechazados	(12.333)	(3.330)	(0,69%)
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	(91.803)	(24.787)	(21,87%)

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2018	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(1.481.074)	(399.890)	(27%)
Corrección monetaria capital tributario	437.279	118.065	7,97%
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	(22.928)	(6.191)	(0,42%)
Diferencia depreciación financiera y tributaria	4.492	1.212	0,08%
Efecto impuestos diferidos	68.596	18.521	1,25%
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	(993.635)	(268.282)	(8,88%)

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Varios acreedores (1)	6.708	1.815
Venta prepago peaje (2)	36.973	31.269
Facturas por pagar	390.865	212.771
Honorarios por pagar	600	3.227
Documentos por pagar (3)	-	184.781
Sueldos y pagos previsionales	10.818	10.203
Totales	445.964	444.066

(1) Corresponde a recaudación de peajes pendientes de depositar por la empresa a cargo de la recaudación "Compañía Chilena de Valores S.A.".

(2) Corresponde a venta anticipada de vales de peajes.

(3) Corresponde a cheques girados y no cobrados.

NOTA 15. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	78.130	40.888
Provisión devengada del año	53.138	56.591
Provisión utilizada en el año	(26.979)	(19.349)
Saldo final	104.289	78.130

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	31-12-2019		31-12-2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por leasing	192.146	110.059	187.094	294.876
Intereses contrato de leasing	(3.581)	(607)	(6.815)	(3.890)
Totales	188.565	109.452	180.279	290.986

El detalle de los contratos de leasing al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Banco	Moneda	Fecha inicio	Fecha término	Intereses corto plazo M\$	Intereses largo plazo M\$	Obligaciones corto plazo M\$	Obligaciones largo plazo M\$
BCI	UF	15-06-2018	15-06-2021	(450)	(63)	24.317	12.159
BCI	UF	15-07-2018	15-07-2021	(2.620)	(456)	143.521	83.721
BCI	UF	15-07-2018	15-07-2021	(511)	(88)	24.308	14.179
Total leasing al 31.12.2019				(3.581)	(607)	192.146	110.059

El detalle de los contratos de leasing al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Banco	Moneda	Fecha inicio	Fecha término	Intereses corto plazo M\$	Intereses largo plazo M\$	Obligaciones corto plazo M\$	Obligaciones largo plazo M\$
BCI	UF	15-06-2018	15-06-2021	(797)	(455)	21.890	34.501
BCI	UF	15-07-2018	15-07-2021	(5.037)	(2.875)	138.262	217.913
BCI	UF	15-07-2018	15-07-2021	(981)	(560)	26.942	42.462
Total leasing al 31.12.2018				(6.815)	(3.890)	187.094	294.876

NOTA 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	31-12-2019		31-12-2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Anticipo de obras a largo plazo (1)	-	34.543.313	-	22.532.864
Acreedores largo plazo (2)	-	-	330.789	-
Totales	-	34.543.313	330.789	22.532.864

(1) Corresponde a los pagos de explotación que se utilizarán para el pago de construcción.

(2) Corresponde a pago de la última cuota por concepto de administración y control del contrato, al Director General de Concesiones de Obras Públicas, por UF 12.000 pagada en septiembre de 2019.

NOTA 18. PATRIMONIO

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 acceso a los mercados financieros y dar cumplimiento a las bases de licitación de la concesión para 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

El capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una íntegramente suscritas y pagadas.

No han existido ni aumentos ni disminuciones del número de acciones durante el periodo reportado.

Con fecha 6 de abril del 2018, se recibió la Resolución Exenta n° 531 del Ministerio de Obras Públicas autorizando la transferencia de la participación accionaria entre Constructora Conpax SpA y Conpax Energía y Concesiones SpA.

El capital se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº de Acciones Suscritas	Nº de Acciones Pagadas	Nº de Acciones con Derecho a Voto	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
001	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000

c) Accionistas controladores

Accionistas	RUT	% Propiedad	Nº Acciones suscritas
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Conpax Energía y Concesiones SpA.	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

d) Ganancias (pérdidas) acumuladas

Concepto	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Utilidad acumulada	848.955	1.370.244
Resultado del ejercicio	458.704	1.212.792
Dividendos	(986.566)	(1.734.081)
Totales	321.093	848.955

NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Detalle año 2019	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2019 M\$
Autos-camionetas	1.147.836	1.280.644	660.176	606.413	533.275	513.187	821.851	579.716	752.520	441.313	512.702	715.264	8.564.897
Autos-camionetas c/remolque	31.720	29.694	21.139	20.340	20.314	20.032	23.032	22.879	25.121	19.837	21.232	28.148	283.488
Camiones	65.211	58.990	60.660	56.512	57.778	53.200	56.986	61.031	55.112	52.870	55.830	60.959	695.139
Camiones + 2E	224.277	206.658	242.752	232.682	245.446	241.423	244.676	252.450	219.729	208.480	226.719	235.929	2.781.221
Buses 2E	34.251	34.033	29.784	29.214	28.544	27.203	30.389	29.479	29.129	23.998	21.830	27.632	345.486
Buses + 2E	97.224	93.694	88.473	83.233	84.351	83.027	90.911	82.526	80.925	63.934	66.536	75.208	990.042
Motos y motonetas	4.583	4.818	5.565	2.281	1.860	1.438	3.303	2.125	2.479	1.901	2.205	2.521	35.079
Ventas de prepago	138	(776)	2.470	(1.964)	190	2.714	377	(940)	(872)	1.232	(402)	(199)	1.968
Recaudación de peajes	1.605.240	1.707.755	1.111.019	1.028.711	971.758	942.224	1.271.525	1.029.266	1.164.143	813.565	906.652	1.145.462	13.697.320

Distribución de ingresos 2019	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2019 M\$
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	290.524	309.244	200.647	186.552	175.728	170.206	230.078	186.467	210.868	147.032	164.177	207.364	2.478.887

Los ingresos de la Sociedad provienen de los ingresos relacionados a la conservación, reparación y explotación estipulados en los Aspectos Tributarios de las Bases de Licitación.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle año 2018	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2018
Autos-camionetas	1.122.785	1.215.230	654.276	537.838	516.356	434.968	666.246	459.134	701.855	539.393	593.396	694.157	8.135.634
Autos-camionetas c/remolque	13.147	14.709	7.526	5.752	5.392	4.655	12.693	19.137	24.308	22.351	20.258	24.718	174.646
Camiones	76.110	69.494	68.807	64.169	66.385	63.170	55.959	53.953	47.857	57.734	59.153	63.114	745.905
Camiones + 2E	205.600	192.429	221.219	215.164	226.019	226.427	211.249	227.167	197.308	231.620	218.851	219.470	2.592.523
Buses 2E	33.271	31.975	28.739	29.476	28.950	27.544	28.780	27.608	27.382	32.235	33.341	30.675	359.976
Buses + 2E	91.328	88.345	85.652	78.308	78.518	75.018	83.020	78.575	81.771	83.348	79.987	83.277	987.147
Motos y motonetas	4.374	4.038	3.072	2.685	2.008	1.129	1.815	1.477	2.429	2.544	2.686	2.599	30.856
Ventas de prepago	630	58	1.465	3.136	1.219	1.197	1.517	1.403	(135)	479	873	1.653	13.495
Recaudación de peajes	1.547.245	1.616.278	1.070.756	936.528	924.847	834.108	1.061.279	868.454	1.082.775	969.704	1.008.545	1.119.663	13.040.182

Distribución de ingresos	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2018
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	463.561	479.883	312.701	276.835	274.237	247.549	204.259	157.580	196.656	176.011	182.993	203.031	3.175.296

Los ingresos de la Sociedad provienen de los ingresos relacionados a la conservación, reparación y explotación estipulados en los Aspectos Tributarios de las Bases de Licitación.

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Pólizas y garantías	(77.864)	(87.849)
Pagos al MOP	(336.570)	(328.904)
Gestión Asociada a peaje	(129.896)	-
Personal operación plaza	(173.079)	(149.055)
Servicio asistencia caminera y emergencia	(194.554)	(179.632)
Servicio de cajeros-tes.- Transporte de valores	(418.697)	(341.121)
Mantenimiento equipos y peajes	(15.001)	(26.424)
Mantenimiento vial y túnel	(63.712)	(83.180)
Mantenimiento rutinaria Pavimento	(49.914)	(136)
Consumo energía	(120.829)	(161.465)
Materiales y mantenimiento equipos túnel	(53.437)	(58.127)
Aseo y retiro basura	(3.546)	(3.990)
PTAS, AP, AP industrial	(6.675)	(4.047)
Petróleo vehículos	(12.576)	(12.662)
Totales	(1.656.350)	(1.436.592)

NOTA 21. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Otros ingresos por uso de infraestructura (1)	37.628	21.620
Ingreso liquidación siniestros (2)	-	23.506
Recaudación peajes (3)	10.824	3.517
Totales	48.452	48.643

(1) Corresponde a ingresos por uso de infraestructura de acuerdo a contratos con empresas de telefonía móvil.

(2) Los ingresos por liquidación de siniestros con compañías de seguros, son por daños de terceros en estructura del túnel.

(3) Montos ingresados como sobrantes de caja al momento de la revisión de la recaudación diaria por peajes.

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle del gasto de administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Patente comercial	(83.581)	(51.037)
Servicio de back office	(58.227)	(56.779)
Asesorías jurídica y auditoría	(95.284)	(62.079)
Personal administración Túnel El Melón	(220.472)	(207.172)
Habilitación internet y comunicaciones	(7.967)	(10.632)
Operación comunicaciones	(4.135)	(2.770)
Arriendo de vehículos	(1.644)	5.824
Equipos computacionales y software	(134)	(3.119)
Artículos oficina, aseo, caja chica, agua potable	(7.215)	(3.312)
Traslados y visitas gerenciales	(1.663)	(4.367)
Administración Societaria	(426.786)	(137.384)
Arriendo fotocopia y scanner	(48)	-
Intereses, reajustes y multas	(12.307)	-
Totales	(919.463)	(532.827)

NOTA 23. OTROS GASTOS, POR FUNCIÓN

El detalle de otros gastos por función al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Depreciación activo fijo del ejercicio	(37.290)	(44.483)
Otras asesorías SGI	(4.483)	(6.213)
Participación ciudadana – Información al usuario	(13.996)	(6.135)
Gastos de estadía y traslados	(18.322)	(17.594)
Servicio traslado del personal	(27.600)	(27.631)
Elementos protección personal y extintores oficina	(3.307)	(4.154)
Gastos inspección fiscal /B.A.L.I.	(105)	(885)
Totales	(105.103)	(107.095)

NOTA 24. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de otros ingresos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Depósito a plazo Banco	599.459	547.570
Fondos mutuos renta fija	6.537	5.929
Totales	605.996	553.499

Corresponden a intereses de fondos mutuos y depósitos a plazo.

NOTA 25. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Comisiones y gastos bancarios	(23.603)	(11.932)
Totales	(23.603)	(11.932)

NOTA 26. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de resultados por unidades de reajuste al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	al 31-12-2019	al 31-12-2018
	M\$	M\$
Corrección monetaria por impuestos	36.119	(232.791)
Reajuste unidades de fomento	18.553	24.873
Total	54.672	(207.918)

NOTA 27. DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE

El directorio está conformado por los siguientes directores titulares:

Nombre	RUT	Cargo	Fecha de designación	Fecha de renovación
José Francisco Cerda Taverne	5.892.102-5	Presidente	25-04-2018	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020
Fernando Elgueta Gálvez	6.089.305-5	Director	24-04-2017	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020
Andrés Elgueta Gálvez	6.089.304-7	Director	25-04-2018	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020
Oscar Armando Ormeño Novoa	7.198.866-k	Director	24-04-2017	JOA de 1er Cuatrimestre de 2020

JOA: Junta ordinaria de accionistas

En Acta de la Primera Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad de fecha 24 de Abril de 2017, fueron electos los directores señalados, manteniéndose por un período adicional de 3 años.

Durante el ejercicio informado, no se han generado pagos al directorio.

La Sociedad es gestionada por su Gerente General Don Fermín Alejandro Mazo Tapia, cédula de identidad N° 4.363.992-7.

NOTA 28. MEDIO AMBIENTE

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren. Durante el período reportado no se ha incurrido en dichos costos.

NOTA 29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019, no presenta restricciones ni contingencias a ser reveladas.

NOTA 30. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad concesionaria mantiene 10 boletas en garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la Obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión Túnel el Melón", las cuales tienen vigencia hasta el 7 de junio del año 2022, por un monto total de U.F. 151.000.

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad concesionaria mantiene 10 boletas de garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la fase 1 de la etapa de explotación de la obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión túnel el melón", las cuales tienen vigencia hasta el 30 de diciembre del año 2022, por un monto total de U.F. 30.000.

NOTA 31. SANCIONES

No existen sanciones aplicadas durante el período informado y hasta la fecha de este informe.

NOTA 32. HECHOS RELEVANTES Y ESENCIALES

No existen hechos relevantes a ser mencionados durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 33. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras de ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

NOTA 34. APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el 25 de febrero de 2020, siendo autorizado su Gerente General para su presentación ante los organismos fiscalizadores.