



**Estados Financieros Consolidados
Intermedios al 30 de septiembre
de 2019 y 31 de diciembre de
2018.**

ÍNDICE

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	1
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS.	3
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.	5
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO.	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
1. ACTIVIDAD DE MELÓN S.A. Y FILIALES (el "Grupo")	7
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	8
2.1 Bases de preparación	8
2.2 Principales estimaciones y juicios de la Administración.....	8
2.3 Comparabilidad de la información	9
2.4 Período contable	9
2.5 Reclasificaciones	10
2.6 Bases de Consolidación.....	10
(a) Filiales	10
(b) Transacciones e intereses no controladores	11
(c) Negocios conjuntos.....	11
(d) Coligadas o asociadas	12
(e) Detalle de las filiales incluidas en la consolidación	12
2.7 Activos intangibles	13
2.8 Deterioro de activos no corrientes distintos de la plusvalía	14
2.9 Plusvalía	15
2.10 Propiedades, planta y equipo	15
2.11 Arrendamientos	16
2.12 Costos por financiamiento	19
2.13 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19
2.14 Inventarios.....	19
2.15 Activos financieros	19
a) Costo amortizado	19
b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral	20

c) Valor razonable con efecto en resultado.....	20
d) Modelo de negocio	20
2.16 Capital emitido.....	20
2.17 Derivados financieros y operaciones de cobertura.....	20
2.18 Pasivos financieros	21
a) Obligaciones con proveedores	21
b) Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21
2.19 Dividendos	21
2.20 Beneficios a los empleados	22
2.21 Reconocimiento de ingresos.....	22
2.22 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos.....	23
2.23 Transacciones en moneda extranjera	23
(a) Moneda funcional y presentación	23
(b) Transacciones y saldos.....	24
2.24 Transacciones con partes relacionadas	24
2.25 Provisiones	24
2.26 Efectivo y equivalente al efectivo	25
2.27 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.....	25
2.28 Segmentos operativos	25
2.29 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF).	25
2.30 Adopción IFRS 16: Efectos y cambios en la presentación de Estados Financieros.	32
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	35
4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	36
a) Leasing (Arrendamiento financiero)	36
b) Instrumentos derivados que aplican contabilidad de cobertura de flujo de efectivo. 38	
c) Préstamos que devengan intereses.....	40
d) Líneas de sobregiro	42
e) Estratificación de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes	42
5. PASIVO POR ARRENDAMIENTO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	43
6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	44
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	45
a) Deudores comerciales	45

b) Deudores comerciales por segmento.....	45
c) Provisiones y castigos	46
d) Estratificación de la cartera.....	46
e) Antigüedad deudores comerciales.....	47
f) Estratificación por repactaciones	48
g) Cartera protestada y en cobranza judicial	48
h) Provisión de cartera repactada y no repactada	49
i) Número y monto de operaciones	49
j) Facturas por cobrar vencidas que no presentan deterioro	49
8. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	50
9. INVENTARIOS	55
10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	57
11. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN ..	58
12. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA	59
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	62
14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO	64
15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	64
a) Información general.....	64
b) Activos y pasivos diferidos.....	65
c) Gastos por impuesto a las ganancias	66
d) Conciliación de impuestos.....	66
e) Sistema de Tributación Parcialmente Integrado	67
16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	68
17. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	70
18. PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	72
a) Beneficios por IAS.	72
b) Provisión bono de gestión-gerencial	73
19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	73
20. PATRIMONIO	74
21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	77
22. COSTO DE VENTAS, COSTOS DE DISTRIBUCIÓN, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN	78

23. RESULTADO OPERACIONAL Y EBITDA	78
24. OTROS INGRESOS	79
25. INGRESOS FINANCIEROS Y COSTOS FINANCIEROS	79
26. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	80
27. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	81
28. FACTORES DE RIESGO.....	84
29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	87
30. HECHOS RELEVANTES.	90
31. GARANTÍAS DIRECTAS	93
32. HECHOS POSTERIORES	94
33. MEDIO AMBIENTE	94
34. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA.....	95

Abreviación	Descripción
\$	Peso chileno
M\$	Miles de pesos chilenos
U.F.	Unidad de fomento
USD	Dólar estadounidense
PEN	Sol peruano
EUR	Euros

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	11.738.113	14.325.423
Otros activos no financieros	6	2.606.943	2.302.803
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	36.590.864	33.766.402
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	226.440	594.169
Inventarios	9	20.724.038	18.760.666
Activos por impuestos corrientes	10	1.715.083	32.821
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		73.601.481	69.782.284
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	4	2.476.352	2.090.621
Otros activos no financieros	6	339.781	400.635
Inventarios	9	10.364.548	9.137.760
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	26.512	26.512
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	2.503.440	2.553.241
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	15.609.363	16.237.788
Plusvalía	12	49.958.968	49.958.968
Propiedades, planta y equipo	13	169.440.650	162.256.762
Activos por derecho de uso	14	18.013.574	-
Activos por impuestos no corrientes	10	4.113.387	5.680.972
Activos por impuestos diferidos	15	196.920	658.058
ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES		273.043.495	249.001.317
TOTAL ACTIVOS		346.644.976	318.783.601

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	4	15.417.282	10.037.407
Pasivos por arrendamiento corriente	5	4.607.307	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	37.281.916	45.320.109
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	87.309	21.624
Otras provisiones a corto plazo	17	294.789	2.927.577
Pasivos por impuestos corrientes	10	-	88.224
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	3.638.221	3.660.946
Otros pasivos no financieros corrientes	19	1.338.934	828.194
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		62.665.758	62.884.081
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	4	41.266.988	29.170.767
Pasivos por arrendamiento no corriente	5	14.082.676	-
Cuentas por pagar no corrientes	16	23.932	55.991
Otras provisiones a largo plazo	17	6.630.429	6.670.467
Pasivo por impuestos diferidos	15	14.979.891	13.686.528
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	2.587.558	3.136.834
PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES		79.571.474	52.720.587
TOTAL PASIVOS		142.237.232	115.604.668
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS CONTROLADORES			
Capital emitido	20	201.972.502	201.972.502
Utilidades acumuladas		13.507.806	12.160.805
Otras reservas	20	(11.072.564)	(10.954.374)
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		204.407.744	203.178.933
Participaciones no controladoras		-	-
PATRIMONIO TOTAL		204.407.744	203.178.933
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		346.644.976	318.783.601

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (NO AUDITADOS).
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
MARGEN BRUTO					
Ingresos de actividades ordinarias	21	151.925.736	140.470.521	49.867.369	43.465.903
Costo de ventas	22	(97.365.390)	(87.729.350)	(32.567.663)	(27.973.396)
GANANCIA BRUTA		54.560.346	52.741.171	17.299.706	15.492.507
Otros ingresos	24	8.721.424	6.310.966	4.291.082	2.174.049
Costos de distribución	22	(34.349.953)	(31.034.714)	(11.370.515)	(10.134.982)
Gastos de administración	22	(14.910.387)	(13.844.168)	(4.754.824)	(4.707.358)
Otros gastos por función	22	(4.891.645)	(4.367.903)	(2.477.820)	(1.533.449)
Otras ganancias (pérdidas)		74.575	(98.275)	5.102	(33.403)
Ingresos financieros	25	752.681	683.818	200.379	348.254
Costos financieros	25	(2.554.897)	(2.242.514)	(837.153)	(269.456)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	(49.801)	(284.069)	(165.197)	(152.092)
Diferencias de cambio		(555.899)	(114.113)	(325.389)	(82.559)
Resultados por unidades de reajuste		108.175	166.568	33.018	51.738
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS		6.904.619	7.916.767	1.898.389	1.153.249
Utilidad (gasto) por impuestos a las ganancias	15.c	(5.072.676)	(1.122.359)	(2.543.853)	(131.344)
GANANCIA (PÉRDIDA), DESPUÉS DE IMPUESTO		1.831.943	6.794.408	(645.464)	1.021.905
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.831.943	6.794.408	(645.464)	1.021.905
GANANCIA (PÉRDIDA)		1.831.943	6.794.408	(645.464)	1.021.905
GANANCIA (PÉRDIDA), ATRIBUIBLE A:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.831.943	6.794.408	(645.464)	1.021.905
GANANCIA (PÉRDIDA)		1.831.943	6.794.408	(645.464)	1.021.905
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN		0,0066	0,0243	(0,0023)	0,0037

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (NO AUDITADOS).
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Estados de resultados integrales				
Ganancia (pérdida)	1.831.943	6.794.408	(645.464)	1.021.905
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos (IAS)	47.193	179.304	60.404	79.288
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	47.193	179.304	60.404	79.288
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Coberturas del flujo de efectivo				
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	(154.240)	(1.113.913)	(714.138)	(433.488)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	(154.240)	(1.113.913)	(714.138)	(433.488)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período				
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral (IAS)	(11.143)	(48.412)	(14.709)	(21.408)
Total otro resultado integral	(11.143)	(48.412)	(14.709)	(21.408)
Sub total Resultado Integral	(118.190)	(983.021)	(668.443)	(375.608)
Resultado integral total	1.713.753	5.811.387	(1.313.907)	646.297
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.713.753	5.811.387	(1.313.907)	646.297
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-
Resultado integral total	1.713.753	5.811.387	(1.313.907)	646.297

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018. (NO AUDITADOS)
Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido		Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto	Cambios en participaciones no controladoras	Total cambios en patrimonio
	Acciones ordinarias	Otras reservas	Otras reservas	Otras reservas	Total otras				
	Capital en acciones	reservas varias	variación actuarial	variación MTM	reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 01.01.2019	201.972.502	(9.332.057)	443.205	(2.065.522)	(10.954.374)	12.160.805	203.178.933	-	203.178.933
Ajuste inicial IFRS 16 *	-	-	-	-	-	(484.942)	(484.942)	-	(484.942)
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	1.831.943	1.831.943	-	1.831.943
Otros resultados integrales	-	-	36.050	(154.240)	(118.190)	-	(118.190)	-	(118.190)
Reversa provisión dividendo año anterior por presentación	-	-	-	-	-	2.717.319	2.717.319	-	2.717.319
Dividendo definitivo N° 11	-	-	-	-	-	(2.717.319)	(2.717.319)	-	(2.717.319)
Saldo al 30.09.2019	201.972.502	(9.332.057)	479.255	(2.219.762)	(11.072.564)	13.507.806	204.407.744	-	204.407.744

	Capital emitido		Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto	Cambios en participaciones no controladoras	Total cambios en patrimonio
	Acciones ordinarias	Otras reservas	Otras reservas	Otras reservas	Total otras				
	Capital en acciones	reservas varias	variación actuarial	variación MTM	reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 01.01.2018	201.972.502	(9.332.057)	612.902	99.442	(8.619.713)	5.820.394	199.173.183	-	199.173.183
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	9.057.730	9.057.730	-	9.057.730
Otros resultados integrales	-	-	(169.697)	(2.164.964)	(2.334.661)	-	(2.334.661)	-	(2.334.661)
Provisión dividendo definitivo	-	-	-	-	-	(2.717.319)	(2.717.319)	-	(2.717.319)
Reversa provisión dividendo año anterior por presentación	-	-	-	-	-	2.493.880	2.493.880	-	2.493.880
Dividendo definitivo N°10	-	-	-	-	-	(2.493.880)	(2.493.880)	-	(2.493.880)
Saldo al 31.12.2018	201.972.502	(9.332.057)	443.205	(2.065.522)	(10.954.374)	12.160.805	203.178.933	-	203.178.933

	Capital emitido		Otras reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Cambios en patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto	Cambios en participaciones no controladoras	Total cambios en patrimonio
	Acciones ordinarias	Otras reservas	Otras reservas	Otras reservas	Total otras				
	Capital en acciones	reservas varias	variación actuarial	variación MTM	reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 01.01.2018	201.972.502	(9.332.057)	612.902	99.442	(8.619.713)	5.820.394	199.173.183	-	199.173.183
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	6.794.408	6.794.408	-	6.794.408
Otros resultados integrales	-	-	130.892	(1.113.913)	(983.021)	-	(983.021)	-	(983.021)
Reversa provisión dividendo año anterior por presentación	-	-	-	-	-	2.493.880	2.493.880	-	2.493.880
Dividendo definitivo N°10	-	-	-	-	-	(2.493.880)	(2.493.880)	-	(2.493.880)
Saldo al 30.09.2018	201.972.502	(9.332.057)	743.794	(1.014.471)	(9.602.734)	12.614.802	204.984.570	-	204.984.570

* Efecto aplicación IFRS 16, se puede visualizar en nota 2.30 adopción IFRS 16.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (NO AUDITADOS).
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
	M\$	M\$
Estados de flujos de efectivos		
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	206.713.910	192.722.363
Otros cobros por actividades de operación	-	2.134.786
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(168.981.574)	(143.998.191)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(19.271.144)	(16.872.320)
Otros pagos por actividades de operación	(8.691.829)	(9.190.634)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(2.451.914)	(1.816.064)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	7.317.449	22.979.940
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	7.546	50.627
Compras de propiedades, planta y equipo	(19.507.334)	(18.398.763)
Prestamos a entidades relacionadas	(364.117)	(480.647)
Cobros a entidades relacionadas	407.429	454.116
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(19.456.476)	(18.374.667)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	23.500.000	18.109.800
Pagos de préstamos de corto plazo	(7.377.060)	(11.507.271)
Dividendos Pagados	(2.717.319)	(2.493.880)
Intereses pagados	(1.337.204)	(1.667.918)
Pagos de pasivos por arrendamientos IFRS 16	(2.309.957)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	9.758.460	2.440.731
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(2.380.567)	7.046.004
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(206.743)	(66.690)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(2.587.310)	6.979.314
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	14.325.423	8.578.827
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	11.738.113	15.558.141

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVIDAD DE MELÓN S.A. Y FILIALES (el "Grupo")

Melón S.A., es una sociedad anónima abierta, creada el 27 de julio de 2010, pero continuadora legal de la sociedad del mismo nombre, y cuyo origen se remonta a 1906, cuando la sociedad "Fábrica de Cemento Melón" fue legalmente constituida por escritura pública de fecha 12 de mayo de 1906, otorgada ante el Notario de Valparaíso don Julio Rivera Blin, que con el tiempo se transformaría en "Empresas Industriales El Melón S.A.", la que al ser dividida mediante escritura pública de fecha 29 de diciembre de 1969, otorgada ante el Notario de Santiago don Sergio Rodríguez G., dio origen a "Fábrica de Cementos Melón S.A.". El extracto de los estatutos sociales se inscribió a fojas 1028 N° 498 del Registro de Comercio del Conservador de Comercio de Valparaíso correspondiente al año 1970 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 3 de agosto de 1970.

Entre 1971 y 1979 pasó a ser controlada por CORFO (Corporación de Fomento de la Producción), entidad que en ese último año vendió sus acciones a la sociedad Cementos Overseas Holdings Ltda., vinculada a la compañía británica Blue Circle Industries PLC. En 1982 fue modificada la razón social y cambió su nombre a "Cemento Melón S.A." y en 1997 adoptó la razón social "Empresas Melón S.A.". En julio del año 2001, la sociedad francesa Lafarge S.A., compró Blue Circle Industries PLC., con lo que se convirtió en la controladora de la sociedad chilena. Durante el año 2007 se adoptó la razón social "Lafarge Chile S.A.". En agosto del año 2009, el grupo peruano Brescia (Breca) adquirió los activos que Lafarge S.A. poseía en Chile, de manera que este grupo económico tomó el control de sociedad cambiando la razón social a "Melón S.A.".

Las actividades de la empresa, que dicen relación con la producción y comercialización de cemento, se iniciaron el 20 de diciembre de 1908. La fabricación de los cementos se realiza de acuerdo a estrictos controles de calidad y son comercializados bajo la marca registrada "Melón". Melón S.A. tiene como objeto, en forma directa a través de sus empresas filiales, producir, comercializar y proveer cemento, hormigón premezclado y áridos a empresas distribuidoras de materiales de construcción, a constructoras ligadas a los sectores inmobiliarios, de infraestructura, obras civiles y de la minería, y a empresas de hormigón a lo largo de todo el país.

Las empresas del Grupo Melón realizaron un proceso de reestructuración societaria, con el fin de separar el negocio cementero del negocio inmobiliario, en el año 2014.

Este proceso de reestructuración implicó la División de Melón S.A. en dos sociedades anónimas abiertas, subsistiendo Melón como continuadora legal y constituyéndose una nueva sociedad producto de la división denominada Santa Bárbara S.A.

Luego la sociedad Santa Bárbara S.A. se fusionó por incorporación en Inmobiliaria San Patricio S.A. ("San Patricio"), fusión que se materializó en el mes de septiembre de 2014. Por consiguiente, la sociedad Santa Bárbara S.A. se disolvió, sucediéndola San Patricio en todos sus derechos y obligaciones y pasando todos los accionistas de Santa Bárbara a ser accionistas de San Patricio.

Con fecha 28 de mayo de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero (Ex SVS) emite el Certificado de Disolución de Santa Bárbara S.A. en sus registros, por haber sido absorbida por Inmobiliaria San Patricio S.A., pasando esta última a ser la sucesora y continuadora

1. ACTIVIDAD DE MELÓN S.A. Y FILIALES (el "Grupo") (continuación)

legal de la primera cuyo efecto y vigencia, contable y financiera, rige a partir del 30 de septiembre de 2014.

Melón S.A. se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el número N°1070, y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex SVS).

Melón S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en Isidora Goyenechea número 2800 piso 13, Las Condes, Santiago de Chile.

Melón S.A. es controlada en un 99,55% por la sociedad de responsabilidad limitada chilena denominada Inversiones Cordillera del Sur III Ltda., la que pertenece en un 99,99% a la sociedad chilena Inversiones Cordillera del sur II Ltda., y ésta en un 99,88% a la sociedad Inversiones Cordillera del Sur Ltda. Ésta última, pertenece a las sociedades peruanas Breca Cementos S.A.C con un 26,06% y Minera Latinoamericana S.A.C con un 73,94%.

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 18 de noviembre de 2019.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2019 han sido preparados con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") y representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Los estados financieros consolidados intermedios de Melón S.A. y Filiales comprenden los estados de situación financiera consolidados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2018, los estados de cambios en patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019, al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018 y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2018 y sus correspondientes notas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de la Compañía y sus filiales. Todos los valores están redondeados en miles de pesos, excepto cuando se indica lo contrario.

2.2 Principales estimaciones y juicios de la Administración

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración del Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valoración de activos y plusvalía para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones con los empleados, incluyendo tasa de descuento.
- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- Los desembolsos futuros para el cierre de las instalaciones y restauración de terrenos, incluyendo tasa de descuento.
- Los resultados fiscales de las distintas sociedades del Grupo, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias y la determinación de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en los presentes estados financieros consolidados.
- La determinación del valor razonable de ciertos activos y pasivos financieros e instrumentos derivados.

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 consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros, de acuerdo con NIC 8 de políticas contables, cambios en estimaciones y errores.

2.3 Comparabilidad de la información

Melón S.A. y filiales presentan sus estados financieros consolidados intermedios, para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, permitiendo su comparabilidad a nivel cuantitativo y cualitativo.

2.4 Período contable

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.
- Estados Consolidados Intermedios de Resultados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018.
- Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

- Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019, al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2018.
- Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018.

2.5 Reclasificaciones

Reclasificación en Estado de Resultado

<u>Rubro Anterior</u>	<u>M\$</u>	<u>Nueva Presentación</u>	<u>M\$</u>
30.09.2018		30.09.2018	
1) Costos financieros	88.878	Ingresos financieros	88.878
2) Otros gastos, por función	3.896.335	Otros ingresos	3.896.335

- 1) Reclasificación entre ingresos y costos financieros.
- 2) Reclasificación por aplicación IFRS 15.

2.6 Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros de la Compañía y las sociedades controladas por la Compañía (sus filiales).

Los estados financieros de sus filiales son preparados al y por los mismos períodos que la Compañía, aplicando consistentemente las mismas políticas contables.

(a) Filiales

Filiales son todas las compañías sobre las cuales el Grupo posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. Para cumplir con la definición de control en la NIIF 10, tres criterios deben cumplirse, incluyendo: (a) un inversor tiene poder sobre las actividades relevantes de una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir el importe de los rendimientos del inversor.

El interés no controlador representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad del Grupo, el cual se presenta separadamente en el estado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de filiales por el Grupo se utiliza el método de adquisición.

El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los costos directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en resultado. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valorizan inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del Grupo en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía (goodwill). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

Cuando es necesario asegurar la uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las filiales.

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de Melón S.A., Melón Hormigones S.A., Melón Áridos Ltda., Minera Melón S.A. y Melón Servicios Compartidos S.A.

(b) Transacciones e intereses no controladores

Las participaciones no controladoras representan la porción de ganancias o pérdidas y activos netos de subsidiarias que no son 100% de la propiedad del Grupo. Las participaciones no controladoras son presentadas separadamente en el estado de resultados, pero contenido en el patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separado del patrimonio de la matriz.

La enajenación o compra de participaciones no controladoras, que no resulte en un cambio de control, conlleva una transacción patrimonial sin reconocer ganancias y/o pérdidas en el estado de resultado. Cualquier diferencia entre el precio pagado y la correspondiente proporción del importe en libros de los activos netos de la subsidiaria se reconoce como aporte o distribución patrimonial.

(c) Negocios conjuntos

El Grupo reconocerá su participación en la entidad controlada de forma conjunta aplicando el método de la participación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

(d) Coligadas o asociadas

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Grupo en coligadas o asociadas incluye la plusvalía neta de cualquier pérdida por deterioro acumulada identificada en la adquisición.

La participación del Grupo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su cambio en la participación en los movimientos posteriores a la adquisición, se reconocen en patrimonio. Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Grupo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Grupo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación del Grupo en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las asociadas.

(e) Detalle de las filiales incluidas en la consolidación

RUT	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación			Porcentaje de Participación		
				30.09.2019			31.12.2018		
				% Directo	% Indirecto	% Total	% Directo	% Indirecto	% Total
93.248.000-K	Melón Hormigones S.A.	Chile	Pesos chilenos	99,99	0,01	100,00	99,99	0,01	100,00
78.465.110-K	Melón Áridos Ltda.	Chile	Pesos chilenos	78,37	21,63	100,00	78,37	21,63	100,00
76.163.321-K	Minera Melón S.A.	Chile	Pesos chilenos	99,99	0,01	100,00	99,99	0,01	100,00
96.774.640-1	Melón Servicios Comp. S.A.	Chile	Pesos chilenos	99,99	0,01	100,00	99,99	0,01	100,00

La descripción de las filiales es la siguiente:

- Melón Hormigones S.A. RUT: 93.248.000-K.

Objeto Social: La producción, elaboración, comercialización, importación, exportación y distribución de hormigones, áridos y productos asociados, por cuenta propia o ajena y la prestación de servicios de mantención, reparación y análogos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

- Melón Áridos Ltda. RUT: 78.465.110-K.

Objeto Social: La producción, elaboración, comercialización y distribución de áridos y sus derivados u otras sustancias análogas, el transporte de carga propia o ajena; la producción y venta de materiales de la construcción.

- Minera Melón S.A. RUT: 76.163.321-K.

Objeto Social: Realización o celebración de actos y contratos relacionados con la exploración, extracción, explotación, procesamiento, beneficio, comercialización, importación y exportación de minerales metálicos y no metálicos.

- Melón Servicios Compartidos S.A. RUT: 96.774.640-1.

Objeto Social: La prestación de servicios del área de recursos humanos, cobranza, abastecimiento y adquisiciones, informática, comercio exterior, contabilidad y tesorería.

2.7 Activos intangibles

Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan linealmente durante sus vidas útiles estimadas de hasta 4 años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos, se reconocen como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan linealmente durante sus vidas útiles.

Marcas comerciales

Las marcas comerciales de la Compañía corresponden a activos intangibles de vida útil indefinida que se presentan a su costo histórico, menos cualquier pérdida por deterioro. La Compañía considera que las marcas mantienen su valor y por lo tanto se considera con vida útil indefinida y no son amortizables. Estos activos se someten a pruebas de deterioro anualmente o cuando existan factores que indiquen una posible pérdida de valor.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Derechos de agua

Los derechos de agua adquiridos por la Compañía corresponden al derecho de aprovechamiento de aguas existentes en fuentes naturales y fueron registrados a su valor de compra. Dado que estos derechos son a perpetuidad no son amortizables, sin embargo anualmente son sometidos a evaluación de deterioro o cuando existen factores que indiquen una posible pérdida de valor.

Reservas mineras

Las reservas mineras de la Compañía corresponden a activos intangibles con vida finita contabilizadas a su costo histórico y amortizables entre 15 y 22 años, plazo aproximado de acuerdo al plan de desarrollo minero que se encuentra en función de toneladas por extraer.

Derechos de explotación

Transacción firmada con el Consejo de Defensa del Estado por ampliación de autorización de explotación del Pozo San Bernardo por 7 años, desde el año 2015.

2.8 Deterioro de activos no corrientes distintos de la plusvalía

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo. De no ser posible estimar el monto recuperable del activo a nivel individual, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo al cual el activo pertenece.

El monto recuperable es definido como el mayor entre el valor razonable, menos los costos de venta y el valor en uso. El valor en uso es determinado mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período.

La Compañía evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no corrientes que derivaron en pérdidas registradas en ejercicios pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor libro incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en el Estado consolidado de resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

2.9 Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de costos de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos en la combinación de negocios. Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

La plusvalía es sometida anualmente a pruebas de deterioro. Para propósitos de las pruebas de deterioro, la plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo, o UGES). Cuando el importe recuperable de la UGE es inferior a su valor libro, se debe reconocer una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía, no se pueden revertir en ejercicios futuros.

2.10 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo están medidos a su costo histórico menos su correspondiente depreciación y menos pérdida por deterioro (si las hubiere). El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

El costo de un activo incluye su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Compañía, al adquirir el elemento o como consecuencia de utilizar el activo durante un determinado período.

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 fijo vayan a fluir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

La depreciación en los activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles económicas estimadas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLE APLICADOS (continuación)

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. A continuación se presenta el rango promedio de vidas útiles asignadas a los activos.

	<u>Años</u>		<u>Meses</u>	
Edificios	10	- 30	120	- 360
Maquinaria	4	- 30	48	- 360
Equipos de transporte	8	- 15	96	- 180
Enseres y accesorios	8	- 15	96	- 180
Equipo de oficina	3	- 4	36	- 48
Otras propiedades, planta y equip	4	- 30	48	- 360

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Los desembolsos significativos por actividades relacionadas con la exploración y explotación de recursos minerales se capitalizan de acuerdo a la normativa contable vigente. Si, eventualmente, no se descubre un cuerpo de mineral explorable, los costos incurridos se cargan en resultados del período en el que se determina que los derechos no tienen valor económico futuro. Las concesiones mineras en las cuales se han descubierto cuerpos de mineral explorables, se amortizan a partir de la fase de producción sobre la base del método de unidades producidas. En caso que la Compañía abandone concesiones, los costos asociados se castigan con cargo a resultados integrales. Entre los desembolsos activables se deben considerar:

- i) Adquisición de derechos de explotación
- ii) Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos
- iii) Perforaciones exploratorias
- iv) Excavaciones de zanjas y trincheras
- v) Otros

La Compañía distingue que desembolsos corresponden a adquisición de intangibles o propiedades, planta y equipo y los clasifica según corresponda.

2.11 Arrendamientos

a) Como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLE APLICADOS (continuación)

- (i) el contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinta o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinta. Si el proveedor tiene un derecho práctico de sustitución, entonces el activo no está identificado;
- (ii) la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- (iii) la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - la Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende al monto inicial del pasivo por arrendamiento relacionado, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento o restauración del activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento. Posteriormente, se deprecia de manera lineal sobre la vida útil del contrato.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente usando el método de línea recta, desde la fecha de inicio del contrato hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento, el que sea menor. En el caso de existir una opción de compra, se optará siempre por la vida útil estimada de los activos subyacentes.

Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si hubiera, y se ajusta por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Pasivo por derecho de uso

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, la cual ha sido determinada por la Compañía como la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamiento comprenden: pagos fijos y pagos variables que dependen de un índice o una tasa. Estos últimos son inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo, actualizándose de manera periódica con el correspondiente efecto en el Activo por derecho de uso. Asimismo, en los contratos se pueden identificar componentes de no arrendamiento referidos a desembolsos relacionados a otros conceptos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLE APLICADOS (continuación)

En este contexto, la NIIF 16 permite adoptar como política contable no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento de este tipo de contratos con la consecuencia que formarán parte de la medición del pasivo por arrendamiento.

La Compañía ha seleccionado como política contable no separar los componentes de arrendamiento en contratos de servicio de transporte de hormigón y afines.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual de la Compañía, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación. Cuando el pasivo por arrendamiento se remide, se reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Los costos financieros son cargados a los resultados del periodo sobre la base del plazo del arrendamiento, a la tasa de interés periódica constante del pasivo de arrendamiento remanente en cada periodo.

Las opciones de terminación y extensión son incluidas en los pasivos por arrendamiento. Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los factores y circunstancias que resultan en la evaluación de incentivos económicos y operativos de ejercer una opción de extensión o no ejercer una opción de terminación.

Excepciones al reconocimiento

La Compañía no reconoce los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, para los arrendamientos a corto plazo de las maquinarias y equipos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor (menor a USD 5.000), incluidos equipos informáticos, equipos menores como bombas y ventiladores. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos contratos de arrendamiento como un gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

b) Como arrendador

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina, al comienzo del arrendamiento, si cada contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada contrato de arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación de si las transferencias de arrendamiento al arrendatario son sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero; caso contrario, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores, tales como, si el contrato de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLE APLICADOS (continuación)

Si un contrato contiene componentes de arrendamiento y no de arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato entre los diferentes componentes.

2.12 Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento incurridos directamente atribuibles a la construcción, adquisición o producción de cualquier activo calificado, se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

2.13 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 de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo establecido en IFRS 9.

El Grupo constituye una provisión de deudores incobrables considerando la antigüedad de la cartera, el estado de cobranza judicial y otras situaciones específicas que pudieran afectar a algún cliente en particular, excluyendo a ciertos clientes cuyo perfil de riesgo crediticio es bajo.

La Compañía utiliza método simplificado para la estimación de la cartera.

2.14 Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de Precio Medio Ponderado (PMP).

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, considera las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

2.15 Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros según los parámetros entregados por IFRS 9.

a) 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.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para la clasificación de un activo con valor razonable con efecto en los otros resultados integrales, se debe cumplir como principio la venta de activos financieros para los cuales se espera recuperar en un plazo determinado el importe principal además de los intereses si es que corresponde.

c) Valor razonable con efecto en resultado

La última clasificación que entrega como opción IFRS 9, la aplicación de los activos financieros con valor razonable cuyo efecto se aplicara al resultado del ejercicio.

d) Modelo de negocio

El Grupo, basado en su modelo de negocio mantiene activos financieros con costo amortizado como activo financiero principal, ya que busca la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro de un principal más intereses sobre el capital si es que corresponde.

Los préstamos y cuentas por cobrar son los principales activos financieros no derivados del grupo, estos activos poseen pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance en que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el Estado de Situación Financiera.

Se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media su reconocimiento y la cobranza si corresponde.

2.16 Capital emitido

El capital emitido está representado por acciones ordinarias.

2.17 Derivados financieros y operaciones de cobertura

El Grupo usa instrumentos derivados para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés y tipo de cambio. Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante del cambio en el valor razonable depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

El Grupo designa sus derivados como coberturas del valor razonable, así como también posee coberturas de flujo de efectivo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo se registran en el patrimonio.

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se registran en resultado, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

El Grupo documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. El Grupo también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable de las partidas cubiertas.

2.18 Pasivos financieros

- a) Obligaciones con proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable, siendo este el valor a pagar.

- b) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras 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 del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa del instrumento de referencia para deuda de similares características al importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

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

2.19 Dividendos

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

La Compañía provisiona al cierre de cada ejercicio el 30% del resultado del mismo menos dividendos distribuidos en forma provisoria de acuerdo a la Ley N°18.046 como dividendo mínimo, dado que dicha ley obliga distribución de al menos el 30% del resultado financiero

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

del ejercicio, a menos que la Junta de Accionistas disponga lo contrario por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto.

2.20 Beneficios a los empleados

a) Beneficios a los Empleados

La Compañía y filiales registran los beneficios de corto plazo a empleados, tales como sueldo, vacaciones y otros, sobre base devengada y contempla aquellos beneficios emanados como obligación de los convenios colectivos de trabajo como práctica habitual de la Compañía y filiales. La obligación por estos beneficios se presenta en el rubro "Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar".

b) Indemnizaciones por años de servicio (PIAS)

El grupo Melón y las subsidiarias que operan en Chile, tienen pactado con ciertos empleados el pago de indemnizaciones por años de servicio a todo evento, han calculado esta obligación sobre la base del método del valor actuarial, teniendo presente los términos de convenios y contratos vigentes, considerando una tasa de descuento del 1,85% anual, más una base salarial reajustada por IPC y un período estimado según la edad y permanencia probable de cada persona hasta su jubilación.

El tipo de plan utilizado por la Compañía corresponde a un plan de beneficios definido según IAS 19. La metodología utilizada para determinar el cálculo actuarial se basó en el método de unidad de crédito proyectada. Para efectos de determinar la tasa de descuento la compañía ha tomado como referencia la tasa de bonos soberanos locales (BCU).

2.21 Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño contractual mediante la transferencia de los bienes y servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

El ingreso se reconocerá en función al precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

La contraprestación que se compromete en un contrato puede incluir importes fijos, importes variables o ambos. Los siguientes criterios específicos se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Venta de bienes

Los ingresos relacionados con la venta de bienes son reconocidos y registrados en el estado de resultados cuando se efectúa la transferencia de control de los mismos, momento que coincide con la entrega de los bienes.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios por prestaciones de servicios se reconocen siempre y cuando la obligación de desempeño ha sido satisfecha.

El ingreso es contabilizado considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre, en ese momento la Compañía tiene un derecho exigible al pago por la prestación de servicios otorgados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

2.22 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El cargo por impuesto a la renta se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir de las diferencias temporarias que surgen por diferencias entre la base contable y tributaria de los activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectiva la utilización de créditos tributarios.

La Compañía y sus filiales que presentan pérdidas tributarias reconocen un activo por impuesto diferido cuando el uso de las mencionadas pérdidas es probable, para lo cual se considera la generación de ganancias tributarias futuras y la fecha de expiración de las pérdidas tributarias.

2.23 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y presentación

Tipos de cambio utilizados al cierre	30.09.2019	31.12.2018
Dólar estadounidense	\$ 728,21	\$ 694,77
Unidad de fomento	\$ 28.048,53	\$ 27.565,79
Euro	\$ 793,86	\$ 794,75
Sol peruano	\$ 215,77	\$ 206,35

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros consolidados se presentan en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la matriz y todas sus filiales.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Las partidas no monetarias en moneda distinta a la moneda funcional valorizadas a costo histórico, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción inicial. Las partidas no monetarias en moneda distinta a la moneda funcional valorizadas a su valor razonable, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente a la fecha de determinación del valor razonable.

2.24 Transacciones con partes relacionadas

La compañía reconoce las partes relacionadas de acuerdo a NIC 24.

2.25 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) El Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- (ii) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
y
- (iii) El importe se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corresponden principalmente a los costos de desmantelamiento, restauración y rehabilitación de faena. La Sociedad registra la provisión por desmantelamiento, restauración y rehabilitación de cantera al valor actual de los gastos futuros esperados a realizar a la fecha de cierre de la cantera descontados a una tasa de interés de mercado considerando montos y plazos del pasivo al cierre de cada ejercicio. La estimación de los gastos futuros son revisados anualmente al cierre de cada ejercicio.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

2.26 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

2.27 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro 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 se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

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

2.28 Segmentos operativos

El Grupo presenta la información por segmentos de acuerdo con los informes internos proporcionados a los tomadores de decisiones claves, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversión, según lo indicado en NIIF 8 "Información financiera por segmentos".

Para el Grupo los segmentos a revelar son: Cementos y Áridos.

2.29 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF).

A) 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, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada.

A.1	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contrato de Seguros	1 de enero de 2021

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Administración de la Sociedad se encuentra estudiando el impacto de este nuevo pronunciamiento y actualmente no se tiene certeza que la adopción de esta norma, tendrá un impacto significativo en los estados consolidados de situación financiera de la Sociedad en el período de su aplicación inicial.

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

La Administración de la Sociedad se encuentra estudiando el impacto de este nuevo pronunciamiento y actualmente no se tiene certeza que la adopción de esta norma, tendrá un impacto significativo en los estados consolidados de situación financiera de la Sociedad en el período de su aplicación inicial.

A.2	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados- Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Combinaciones de Negocios -Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Administración de la Sociedad se encuentra estudiando el impacto de este nuevo pronunciamiento y actualmente no se tiene certeza que la adopción de esta norma tendrá un impacto significativo en los estados consolidados de situación financiera de la sociedad en el período de su aplicación inicial.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores -Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Administración de la Sociedad se encuentra estudiando el impacto de este nuevo pronunciamiento y actualmente no se tiene certeza que la adopción de esta norma tendrá un impacto significativo en los estados consolidados de situación financiera de la sociedad en el período de su aplicación inicial.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración de la Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

B) Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los Estados Financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

B.1	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero 2019

IFRS 16 “Arrendamientos”

La IFRS 16 reemplaza a la IAS 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según la IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la IAS 17.

La Administración de la Sociedad realizó los cálculos para evaluar el impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la Sociedad en el período de su aplicación inicial (ver nota 2.30).

IFRIC 23 “Tratamiento de posiciones fiscales inciertas”

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la sociedad en el período de su aplicación inicial.

B.2	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
IAS 23	Costo sobre préstamos	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados	1 de enero de 2019

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

IFRS 3 “Combinaciones de Negocios”

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la Sociedad en el período de su aplicación inicial, debido a que la entidad no tiene operaciones conjuntas al 30 de septiembre de 2019.

IFRS 9 “Instrumentos financieros – Pagos con compensación negativa”

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la sociedad en el período de su aplicación inicial.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la Sociedad en el período de su aplicación inicial, debido a que no ha adquirido el control conjunto de una entidad al 30 de septiembre de 2019.

IAS 12 "Impuestos a las Ganancias"

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la sociedad en el período de su aplicación inicial.

IAS 23 "Costo por Préstamos"

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la sociedad en el período de su aplicación inicial.

IAS 28 "Inversiones en Asociadas"

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

Melón no tiene entidades en asociadas y negocios conjuntos que mida utilizando NIIF 9. Por tanto, la aplicación de esta norma no tiene impacto en los estados financieros.

IAS 19 "Beneficios a los empleados"

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

La Administración de la Sociedad evaluó esta norma y no tiene impacto en los estados financieros consolidados intermedios de situación financiera de la sociedad en el periodo de su aplicación inicial en la medida que no se encuentren modificaciones al plan de beneficios definidos que tiene la entidad con sus trabajadores.

2.30 Adopción IFRS 16: Efectos y cambios en la presentación de Estados Financieros.

En el mes de enero 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos, donde se 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.

Para la adopción de la NIIF 16, la norma establece las siguientes alternativas en su aplicación:

1. Aplicación de enfoque retrospectivo total, consiste en rehacer los estados financieros comparativos como si siempre se hubiera aplicado NIIF 16.
2. Aplicación de enfoque retrospectivo simplificado, donde el arrendatario reconoce un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial igual al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamo. La valorización del derecho de uso para cada arrendamiento en el momento de la transición:
 - a) Se valoriza como si la norma se hubiera aplicado desde la fecha de comienzo, pero descontado usando la tasa incremental por préstamos del arrendamiento en la fecha de aplicación inicial; o

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

- b) Un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado reconocido inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

Durante el 2018 la Compañía evaluó el impacto que tendría esta norma en sus estados financieros utilizando el enfoque retrospectivo simplificado optando por la alternativa 2.a reconociendo al 01.01.2019 los movimientos que se indican a continuación:

Balance al 01-01-2019

	31-12-2018	Ajuste IFRS 16	01-01-2019
	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	69.782.284	-	69.782.284
Activos no corrientes	249.001.317	-	249.001.317
Activo por derecho de uso	-	11.465.128	11.465.128
Activo por imptos diferidos	-	179.363	179.363
Total activos	318.783.601	11.644.491	330.428.092
Pasivos corrientes	62.884.081	-	62.884.081
Pasivos por arrendamiento corriente	-	2.118.027	2.118.027
Pasivos no corrientes	52.720.587	-	52.720.587
Pasivos por arrendamiento no corriente	-	10.004.961	10.004.961
Total pasivos	115.604.668	12.122.988	127.727.656
Patrimonio	203.178.933	-	203.178.933
Utilidades acumuladas	-	(478.497)	(478.497)
Patrimonio total	203.178.933	(478.497)	202.700.436
Total patrimonio y pasivos	318.783.601	11.644.491	330.428.092

Resultado al 30-09-2019

	30-09-2019	Ajuste IFRS 16	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	151.925.736	-	151.925.736
Costo de ventas	(97.534.766)	169.376	(97.365.390)
Ganancia bruta	54.390.970	169.376	54.560.346
Otros ingresos	8.721.424	-	8.721.424
Costos de distribución	(34.337.880)	(12.073)	(34.349.953)
Gastos de administración	(14.954.655)	44.268	(14.910.387)
Otros gastos por función	(4.891.645)	-	(4.891.645)
Otras ganancias (pérdidas)	74.575	-	74.575
Ingresos financieros	752.681	-	752.681
Costos financieros	(2.334.776)	(220.121)	(2.554.897)
Participación en las ganancias (pérdidas)	(49.801)	-	(49.801)
Diferencias de cambio	(562.344)	6.445	(555.899)
Resultados por unidades de reajuste	108.175	-	108.175
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS	6.916.724	(12.105)	6.904.619
Utilidad (gasto) por impuestos a las ganancias	(5.075.944)	3.268	(5.072.676)
GANANCIA (PÉRDIDA), DESPUÉS DE IMPUESTO	1.840.780	(8.837)	1.831.943

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

Reconciliación de Ganancia (Pérdida)	30-09-2019	Ajuste IFRS 16	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$
EBITDA	20.339.675	-	20.339.675
Gasto por arrendamiento	-	2.309.956	2.309.956
EBITDA	20.339.675	2.309.956	22.649.631
Depreciación del ejercicio	(10.616.442)	-	(10.616.442)
Depreciación derecho de uso	-	(2.108.385)	(2.108.385)
Amortización del ejercicio	(795.019)	-	(795.019)
EBIT	8.928.214	201.571	9.129.785
Otros costos y gastos no operacionales	(7.087.434)	-	(7.087.434)
Gasto financiero	-	(220.121)	(220.121)
Diferencia de cambio	-	6.445	6.445
Gasto por impto diferido	-	3.268	3.268
Resultado del ejercicio	1.840.780	(8.837)	1.831.943

Melón S.A y filiales ha definido una tasa incremental de un 2,5% para los arrendamientos en UF, un 4,8% para los arrendamientos en peso chileno y 3,9% para arrendamientos en USD.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo		30.09.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Efectivo			
Efectivo en caja	(a)	7.840	9.155
Saldos en bancos	(b)	3.552.388	4.262.384
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	(c)	153.097	146.348
Depósitos a plazo menores a 90 días	(d)	8.024.788	9.907.536
Total de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>11.738.113</u>	<u>14.325.423</u>

- El saldo de efectivo en caja está compuesto por dinero en efectivo disponible en caja y su valor libro es igual a su valor razonable.
- El saldo de banco está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias, no presenta restricciones de ningún tipo y su valor libro es igual a su valor razonable.
- El saldo de otros efectivos y equivalentes al efectivo está compuesto por fondos fijos y su valor libro es igual a su valor razonable. Los fondos son fácilmente convertibles en efectivo (vencen dentro de 90 días) y están expuestos a un riesgo poco significativo.
- El saldo de depósitos a plazo menores a 90 días está compuesto por depósitos a plazo adquiridos con distintos bancos, el detalle se muestra a continuación:

Detalle depósito a plazos menores a 90 días

RUT	Empresa	RUT	Banco	Fecha de vcto.	Plazo en días	Monto M\$
76.109.779-2	Melón S.A.	97.036.000-K	SANTANDER	04-10-2019	7	5.000.950
76.109.779-2	Melón S.A.	97.036.000-K	SANTANDER	14-10-2019	14	2.300.000
96.774.640-1	Melón Servicios Compartidos S.A.	97.036.000-K	SANTANDER	15-10-2019	33	723.838
Saldo al 30 de septiembre de 2019						<u>8.024.788</u>

RUT	Empresa	RUT	Banco	Fecha de vcto.	Plazo en días	Monto M\$
76.109.779-2	Melón S.A.	97.036.000-K	SANTANDER	09-01-2019	12	7.501.875
93.248.000-k	Melón Hormigones S.A.	97.036.000-K	SANTANDER	09-01-2019	12	1.200.300
96.774.640-1	Melón Servicios Compartidos S.A.	97.006.000-6	BCI	25-01-2019	30	1.205.361
Saldo al 31 de diciembre de 2018						<u>9.907.536</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo incluidos en el Estado de Situación Financiera, no difieren del presentado en el Estado de Flujos de Efectivo.

4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes están compuestos según el siguiente detalle:

Activo	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Leasing (Arrendamiento financiero)	(a) -	-	2.476.352	2.090.621
Total	-	-	2.476.352	2.090.621

Pasivo	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura de flujo de efectivo	(b) -	-	2.535.582	3.132.991
Préstamos que devengan intereses	(c) 15.416.628	10.037.058	38.731.406	26.037.776
Líneas de sobregiro	(d) 654	349	-	-
Total	15.417.282	10.037.407	41.266.988	29.170.767

El detalle de los Leasing es el siguiente:

a) Leasing (Arrendamiento financiero)

Corriente			
30.09.2019			
Vencimientos			
Nombre	Valor contable	Intereses no devengados	Total
	M\$	M\$	M\$
Hasta 3 meses	358.568	116.264	474.832
Entre 3 y 6 meses	333.187	108.357	441.544
Entre 6 meses y 1 año	615.657	175.041	790.698
Total corriente (*)	1.307.412	399.662	1.707.074

No corriente			
30.09.2019			
Vencimientos			
Nombre	Valor contable	Intereses no devengados	Total
	M\$	M\$	M\$
Entre 1 y 3 años	1.503.063	377.360	1.880.423
Entre 3 y 5 años	746.499	97.451	843.950
Más de 5 años	226.790	12.102	238.892
Total no corriente	2.476.352	486.913	2.963.265

4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

Corriente			
31.12.2018			
Vencimientos			
Nombre	Valor contable	Intereses no devengados	Total
	M\$	M\$	M\$
Hasta 3 meses	453.340	132.287	585.627
Entre 3 y 6 meses	344.671	89.131	433.802
Entre 6 meses y 1 año	578.551	119.692	698.243
Total corriente (*)	1.376.562	341.110	1.717.672

No corriente			
31.12.2018			
Vencimientos			
Nombre	Valor contable	Intereses no devengados	Total
	M\$	M\$	M\$
Entre 1 y 3 años	1.538.839	305.933	1.844.772
Entre 3 y 5 años	518.692	56.933	575.625
Más de 5 años	33.090	1.251	34.341
Total no corriente	2.090.621	364.117	2.454.738

(*) La porción corriente de los Leasing se presenta dentro del rubro "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes" (nota 6), y la porción no corriente se presenta en "Otros activos financieros no corrientes".

4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

b) Instrumentos derivados que aplican contabilidad de cobertura de flujo de efectivo.

30.09.2019																
Contrato	Transacción	Fecha operación	Fecha vencimiento	RUT/RUC	Contraparte	RUT	Empresa	Activo		Pasivo		Tasa	TC pactado	Días contrato	Saldo al 30.09.2019	
								Monto (miles)	Moneda	Monto (miles)	Moneda					
154994	(1)	S	27.12.2017	15.07.2022	201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	72.020	PEN	-	-	6,01%	2,77	1.661	12.292.564
154994	(1)	S	27.12.2017	15.07.2022	201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	-	-	26.000	USD	3,96%	2,77	1.661	(14.828.146)
Total															(2.535.582)	
Porción no corriente															(2.535.582)	

31.12.2018																
Contrato	Transacción	Fecha operación	Fecha vencimiento	RUT/RUC	Contraparte	RUT	Empresa	Activo		Pasivo		Tasa	TC pactado	Días contrato	Saldo al 31.12.2018	
								Monto (miles)	Moneda	Monto (miles)	Moneda					
154994	(1)	S	27.12.2017	15.07.2022	201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	72.020	PEN	-	-	6,01%	2,77	1.661	15.272.597
154994	(1)	S	27.12.2017	15.07.2022	201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	-	-	26.000	USD	3,96%	2,77	1.661	(18.405.588)
Total															(3.132.991)	
Porción no corriente															(3.132.991)	

1) Con fecha 27 de diciembre de 2017, como parte de un proceso de renegociación del préstamo financiero con el Banco BCP, se procedió a liquidar el contrato de cross currency swap # 95470, vigente desde el 01.01.2015 que se mantenía con el BCP, y se procedió a suscribir un nuevo contrato cross currency swap # 154994 con el BCP que ha estructurado una relación de cobertura donde el mencionado cross currency swap ha sido bifurcado con el propósito de cubrir más de un riesgo con un instrumento derivado único. La porción deudora (porción activa) del instrumento cubre la deuda en soles con la entidad bancaria BCP, con lo que se protege la exposición al tipo de cambio PEN/CLP, y la porción acreedora (porción pasiva) cubre los ingresos futuros altamente probables de ciertas ventas de cemento correlacionadas al dólar. Para ambas estrategias de cobertura se decidió aplicar coberturas de flujo de efectivo, de acuerdo a lo indicado por IFRS 9. Las nuevas condiciones del Cross Currency Swap, se refieren básicamente a disminución de la tasa de interés y ampliación de la vigencia de este en 1 año, hasta el 2022.

4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

2) El nivel de datos para los instrumentos derivados medidos al valor justo del grupo es el Nivel 2, con un enfoque de mercado para la obtención de datos.

3) El detalle de la composición de las coberturas del instrumento derivado es el siguiente:

	Cambio en el valor razonable	Otros resultados integrales	Efecto en resultado	Pagos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	3.132.991	(2.065.522)	(1.067.469)	-
Movimientos del período				
Estrategia de cobertura deuda PEN banco BCP (porción activa)	2.980.033	(3.727.267)	747.234	-
Estrategia de cobertura ingresos futuros altamente probables (porción pasiva)	(3.577.442)	3.573.027	(542.245)	546.660
Total movimientos	(597.409)	(154.240)	204.989	546.660
Saldo final al 30.09.2019	2.535.582	(2.219.762)	(862.480)	546.660

* Corresponde al efecto en resultado del período.

4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

c) Préstamos que devengan intereses

Corriente

30.09.2019															
Banco o Institución Financiera			Entidad Deudora			Fecha			Tasa			Vencimientos			
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Otorgamiento	Renovación	Vencimiento	Nominal	Efectiva	Tipo	Hasta 90 días	+ 90 días hasta 1 año	Total	Interés No Devengado	Total
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	27.12.2017	-	15.07.2022	6,010	6,280	Fija	-	4.084.621	4.084.621	840.529	4.925.150
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.	04.04.2018	-	04.04.2023	4,680	4,680	Fija	-	4.398.991	4.398.991	626.533	5.025.524
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.	22.01.2019	-	22.01.2024	4,848	5,140	Fija	-	6.016.554	6.016.554	971.201	6.987.755
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	93.248.000-k	Melón Hormigones S.A	21.07.2017	-	21.01.2021	3,948	3,948	Fija	286.571	629.891	916.462	50.065	966.527
Total											286.571	15.130.057	15.416.628	2.488.328	17.904.956

No Corriente

30.09.2019																
Banco o Institución Financiera			Entidad Deudora			Fecha			Tasa			Vencimientos			Interés No Devengado	Total
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Otorgamiento	Renovación	Vencimiento	Nominal	Efectiva	Tipo	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total	M\$	M\$
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	27.12.2017	-	15.07.2022	6,010	6,280	Fija	7.841.133	-	-	7.841.133	917.383	8.758.516
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.	04.04.2018	-	04.04.2023	4,680	4,680	Fija	8.048.800	4.024.400	-	12.073.200	720.897	12.794.097
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.	22.01.2019	-	22.01.2024	4,848	5,140	Fija	10.444.444	7.686.494	-	18.130.938	1.628.397	19.759.335
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	93.248.000-k	Melón Hormigones S.A	21.07.2017	-	21.01.2021	3,948	3,948	Fija	686.135	-	-	686.135	13.405	699.540
Total											27.020.512	11.710.894	-	38.731.406	3.280.082	42.011.488

Corriente

31.12.2018																
Banco o Institución Financiera			Entidad Deudora			Fecha			Tasa			Vencimientos			Interés No Devengado	Total
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Otorgamiento	Renovación	Vencimiento	Nominal	Efectiva	Tipo	Hasta 90 días	+ 90 días hasta 1 año	Total	M\$	M\$	
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	27.12.2017	-	15.07.2022	6,010	6,354	Fija	2.309.176	2.257.455	4.566.631	744.603	5.311.234	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.	04.04.2018	-	04.04.2023	4,680	4,680	Fija	-	4.231.576	4.231.576	767.162	4.998.738	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	93.248.000-k	Melón Hormigones S.A	21.07.2017	-	21.01.2021	3,948	3,948	Fija	339.083	899.768	1.238.851	102.639	1.341.490	
Total											2.648.259	7.388.799	10.037.058	1.614.404	11.651.462	

No Corriente

31.12.2018																
Banco o Institución Financiera			Entidad Deudora			Fecha			Tasa			Vencimientos			Interés No Devengado	Total
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Otorgamiento	Renovación	Vencimiento	Nominal	Efectiva	Tipo	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total	M\$	M\$
											M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
201.000.47.218	Banco de Crédito del Perú	Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	27.12.2017	-	15.07.2022	6,010	6,354	Fija	7.430.552	3.205.798	-	10.636.350	877.956	11.514.306
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.	04.04.2018	-	04.04.2023	4,680	4,680	Fija	8.048.800	6.036.600	-	14.085.400	1.176.161	15.261.561
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	93.248.000-k	Melón Hormigones S.A	21.07.2017	-	21.01.2021	3,948	3,948	Fija	1.316.026	-	-	1.316.026	71.717	1.387.743
Total											16.795.378	9.242.398	-	26.037.776	2.125.834	28.163.610



4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

El siguiente detalle sólo significa una mayor revelación de los pasivos de financiación que se muestran a continuación.

Conceptos	Saldo final al 31.12.2018	Flujos de efectivo	Cambios no monetarios			Reclasificaciones	Saldo final al 30.09.2019
			Devengo de intereses	Efectos tipo de cambio	Cambios al Valor razonable		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos con entidades financieras a corto plazo	10.037.058	-	(1.569)	-	-	5.381.139	15.416.628
Préstamos con entidades financieras a largo plazo	26.037.776	16.549.458	628.545	896.766	-	(5.381.139)	38.731.406
Pasivos por sobregiro bancario a corto plazo	349	305	-	-	-	-	654
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura de flujo de efectivo	3.132.991	-	-	-	(597.409)	-	2.535.582
Total	39.208.174	16.549.763	626.976	896.766	(597.409)	-	56.684.270

4. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

d) Líneas de sobregiro

30.09.2019						
Banco o Institución Financiera			Entidad Deudora			Monto
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre		M\$
97.023.000-9	Banco Corpbanca	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.		74
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.		580
					Total	654

31.12.2018						
Banco o Institución Financiera			Entidad Deudora			Monto
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre		M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	76.109.779-2	Melón S.A.		349
					Total	349

Activos y Pasivos Financieros

e) Estratificación de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes fueron estratificados de acuerdo a NIIF según el siguiente detalle:

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activos financieros corrientes		
Depósitos a plazo mayores a 90 días	-	-
Total activos financieros corrientes	-	-
Activos financieros no corrientes		
Activos financieros al costo amortizado	2.476.352	2.090.621
Total activos financieros no corrientes	2.476.352	2.090.621
Pasivos financieros corrientes		
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura a valor razonable	-	-
Pasivos financieros a costo amortizable	15.417.282	10.037.407
Total pasivos financieros corrientes	15.417.282	10.037.407
Pasivos financieros no corrientes		
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura de flujo de efectivo	2.535.582	3.132.991
Pasivos financieros a costo amortizable	38.731.406	26.037.776
Total pasivos financieros no corrientes	41.266.988	29.170.767
Total pasivos financieros	56.684.270	39.208.174

5. PASIVO POR ARRENDAMIENTO CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Este rubro comprende:

	30.09.2019
	M\$
Pasivos por arrendamiento corriente	4.607.307
Pasivos por arrendamiento no corriente	14.082.676
Saldo final	<u>18.689.983</u>

El pasivo está compuesto por los arrendamientos de inmuebles, maquinaria, equipo y vehículos para la operación de la Compañía.

El movimiento del pasivo por arrendamiento corriente y no corriente es como sigue:

	30.09.2019
	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	-
Ajuste inicial IFRS 16	12.122.988
Adiciones de arrendamientos	8.449.588
Ajuste diferencia UF como índice	200.798
Gastos por intereses financieros	220.121
Pagos de arrendamiento	(2.309.957)
Diferencia en cambio	6.445
Saldo final al 30.09.2019	<u>18.689.983</u>

El efecto de la aplicación de IFRS 16 se encuentra en nota 2.30 Adopción IFRS 16.

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Corrientes	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Seguros anticipados	442.857	243.045
Garantías otorgadas	68.231	61.849
Gastos anticipados	243.233	61.436
Impuestos por recuperar (IVA crédito fiscal y otros)	1.019.340	1.441.693
Anticipo a proveedores	307.150	118.905
Anticipo importaciones	134.931	164.004
Cuentas por cobrar al personal	391.201	211.871
Total	2.606.943	2.302.803

No corrientes	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Anticipo a proveedores (1)	339.781	400.635
Total	339.781	400.635

(1) La composición del anticipo a proveedores no corrientes, es la siguiente:

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cementos	11.500	43.790
Áridos	698.032	726.596
Estimación para pérdidas por deterioro	(369.751)	(369.751)
Total	339.781	400.635

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar clasificados por segmentos operativos es el siguiente:

a) Deudores comerciales

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cementos	38.648.526	35.670.984
Áridos	908.542	980.472
Sub - Total	39.557.068	36.651.456
Estimación para pérdidas por deterioro	(2.966.204)	(2.885.054)
Total	36.590.864	33.766.402

b) Deudores comerciales por segmento

	Total	Saldos Vigentes	Saldos Vencidos al 30 de septiembre de 2019		
			61-90 días	91-180 días	180 días y +
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales					
Cementos	38.648.526	35.702.374	78.420	454.317	2.413.415
Áridos	908.542	855.282	1.995	1.709	49.556
Sub - total	39.557.068	36.557.656	80.415	456.026	2.462.971
Estimación para pérdidas por deterioro (c)	(2.966.204)	(271.245)	(28.603)	(203.385)	(2.462.971)
Total	36.590.864	36.286.411	51.812	252.641	-

	Total	Saldos Vigentes	Saldos Vencidos al 31 de diciembre de 2018		
			61-90 días	91-180 días	180 días y +
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales					
Cementos	35.670.984	32.782.951	446.795	206.946	2.234.292
Áridos	980.472	898.842	7.045	18.270	56.315
Sub - total	36.651.456	33.681.793	453.840	225.216	2.290.607
Estimación para pérdidas por deterioro (c)	(2.885.054)	(508.999)	(27.409)	(58.039)	(2.290.607)
Total	33.766.402	33.172.794	426.431	167.177	-

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

c) Provisiones y castigos

La conciliación de la estimación para pérdidas por deterioro al 30 de septiembre de 2019 corresponde a:

Movimiento de la provisión de deterioro de deudores	M\$
Saldo al 01 de enero de 2018	3.273.136
Aumentos del ejercicio	523.652
Reversas del ejercicio	(506.274)
Castigos de provisiones	(405.460)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.885.054
Aumentos del ejercicio	619.330
Reversas del ejercicio	(344.689)
Castigos de provisiones	(193.491)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	2.966.204

d) Estratificación de la cartera

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Facturas por cobrar	37.388.882	34.302.331
Deudores por leasing (nota 4)	1.307.412	1.376.562
Pérdida por deterioro de valor, facturas por cobrar	(2.707.141)	(2.884.864)
Cheques	860.774	972.563
Pérdida por deterioro de valor, documentos por cobrar	(259.063)	(190)
Total	36.590.864	33.766.402

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

e) Antigüedad deudores comerciales

El detalle de la antigüedad de los deudores comerciales corrientes al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Cartera al día	30.09.2019											
	Morosidad 1 - 30 días	Morosidad 31 - 60 días	Morosidad 61 - 90 días	Morosidad 91 - 120 días	Morosidad 121 - 150 días	Morosidad 151 - 180 días	Morosidad 181 - 210 días	Morosidad 211 - 250 días	Morosidad 251 - 365 días	Morosidad + de 365 días	Total Corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Facturas por cobrar	21.451.789	10.764.041	2.261.889	55.119	136.949	136.695	119.429	138.815	102.130	52.884	2.169.142	37.388.882
Deudores por leasing	1.307.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.307.412
Pérdida por deterioro de valor, facturas por cobrar	-	(52.547)	(43.319)	(3.307)	(23.281)	(46.476)	(75.240)	(138.815)	(102.130)	(52.884)	(2.169.142)	(2.707.141)
Cheques	570.727	130.740	71.058	25.296	62.953	-	-	-	-	-	-	860.774
Pérdida por deterioro de valor, documentos por cobrar	-	(113.367)	(62.012)	(25.296)	(58.388)	-	-	-	-	-	-	(259.063)
Total	23.329.928	10.728.867	2.227.616	51.812	118.233	90.219	44.189	-	-	-	-	36.590.864

Cartera al día	31.12.2018											
	Morosidad 1 - 30 días	Morosidad 31 - 60 días	Morosidad 61 - 90 días	Morosidad 91 - 120 días	Morosidad 121 - 150 días	Morosidad 151 - 180 días	Morosidad 181 - 210 días	Morosidad 211 - 250 días	Morosidad 251 - 365 días	Morosidad + de 365 días	Total Corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Facturas por cobrar	21.640.295	7.820.267	1.872.296	453.650	171.420	17.219	36.577	26.978	22.002	123.326	2.118.301	34.302.331
Deudores por leasing	1.376.562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.376.562
Pérdida por deterioro de valor, facturas por cobrar	-	(415.034)	(93.965)	(27.219)	(29.141)	(5.854)	(23.044)	(26.978)	(22.002)	(123.326)	(2.118.301)	(2.884.864)
Cheques	972.373	-	-	190	-	-	-	-	-	-	-	972.563
Pérdida por deterioro de valor, documentos por cobrar	-	-	-	(190)	-	-	-	-	-	-	-	(190)
Total	23.989.230	7.405.233	1.778.331	426.431	142.279	11.365	13.533	-	-	-	-	33.766.402

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

f) Estratificación por repactaciones

Tramos de morosidad	30.09.2019					31.12.2018				
	Nº de clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Nº de clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Total cartera bruta	Nº de clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Nº de clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Total cartera bruta
		M\$		M\$	M\$		M\$		M\$	M\$
Al día	1.041	23.329.928	-	-	23.329.928	913	23.981.549	3	7.681	23.989.230
Entre 1 y 30 días	1.153	10.894.554	1	227	10.894.781	1.253	7.819.600	2	667	7.820.267
Entre 31 y 60 días	401	2.332.947	-	-	2.332.947	641	1.858.462	1	13.834	1.872.296
Entre 61 y 90 días	350	80.028	1	387	80.415	431	439.523	3	14.317	453.840
Entre 91 y 120 días	288	179.443	1	20.459	199.902	247	171.420	-	-	171.420
Entre 121 y 150 días	294	44.814	2	91.881	136.695	231	17.219	-	-	17.219
Entre 151 y 180 días	283	55.328	1	64.101	119.429	245	36.577	-	-	36.577
Entre 181 y 210 días	311	138.815	-	-	138.815	197	26.978	-	-	26.978
Entre 211 y 250 días	326	102.130	-	-	102.130	293	22.002	-	-	22.002
Más de 250 días	1.149	2.222.026	-	-	2.222.026	2.522	2.240.966	2	661	2.241.627
Total		39.380.013		177.055	39.557.068		36.614.296		37.160	36.651.456

g) Cartera protestada y en cobranza judicial

Cartera protestada y en cobranza judicial

	30.09.2019		31.12.2018	
	Nº clientes cartera protestada o en cobranza judicial	Cartera protestada o en cobranza judicial M\$	Nº clientes cartera protestada o en cobranza judicial	Cartera protestada o en cobranza judicial M\$
Documentos por cobrar protestados	17	259.063	1	190
Documentos por cobrar en cobranza judicial	601	2.431.199	593	2.609.414

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

h) Provisión de cartera repactada y no repactada

Provisiones y castigos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	3.327.329	3.759.628
Provisión cartera repactada	177.055	37.160
Castigos del período	(193.491)	(405.460)
Recuperos del período	(344.689)	(506.274)
Total	2.966.204	2.885.054

i) Número y monto de operaciones

	30.09.2019	31.12.2018
Número y monto operaciones	Total detalle por tipo de operaciones Acumulado	Total detalle por tipo de operaciones Acumulado
Provisión deterioro y recuperos:		
Número de operaciones (Nº)	5.840	2.198
Aumento (recuperación) (M\$)	274.641	17.378

j) Facturas por cobrar vencidas que no presentan deterioro

La Sociedad no presenta facturas vencidas sin provisionar por deudores incobrables al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

8. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las cuentas por cobrar y pagar corrientes no están sujetas a reajustes ni intereses y están formadas principalmente por ventas y/o compras de productos, servicios y traspasos de fondos.

El saldo no corriente con Prefabricados de Hormigón Grau S.A. (coligada) corresponde a operaciones de financiamiento, en pesos no reajustables y sin tasa de interés.

Las demás operaciones intercompañía presentadas corresponden a recuperaciones de gastos y no están sujetas a intereses ni reajustes.

No se esperan cambios en las relaciones comerciales entre las empresas relacionadas.

No se pagaron remuneraciones en las filiales a ningún director ni ejecutivo de la matriz.

El Directorio no incurrió en gastos por concepto de asesorías.

No existen provisiones por incobrabilidad, ya que se estima que todos los importes son recuperables.

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre el Grupo y sus sociedades relacionadas no consolidables se presentan en la página siguiente:

8. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

A.1) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda o und. reaj.	Corriente	
					30.09.2019	31.12.2018
					M\$	M\$
96.927.190-7	Pref. de Hormigón Grau S.A.	Chile	Coligada	Pesos	226.440	501.095
99.551.480-k	Inmobiliaria San Patricio	Chile	Subsidiaria de Matriz Chilena	Pesos	-	1.019
76.064.829-9	Inversiones Cordillera del Sur Ltda.	Chile	Matriz Chilena	Pesos	-	81.220
76.064.832-9	Inversiones Cordillera del Sur II Ltda.	Chile	Filial de Matriz Chilena	Pesos	-	5.387
76.064.837-K	Inversiones Cordillera del Sur III Ltda.	Chile	Filial de Matriz Chilena	Pesos	-	5.448
Total					226.440	594.169

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda o und. reaj.	No Corriente	
					30.09.2019	31.12.2018
					M\$	M\$
96.927.190-7	Pref. de Hormigón Grau S.A.	Chile	Coligada	Pesos no reajustables	26.512	26.512
Total					26.512	26.512

A.2) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda o und. reaj.	Corriente	
					30.09.2019	31.12.2018
					M\$	M\$
0-E	Centria Servicios Administrativos S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	5.802	-
0-E	Inversiones Nacionales de Turismo S.A	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	5.821	781
0-E	Corporación Breca S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	11.171	-
0-E	Brein Hub S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	27.309	20.843
0-E	Urbanova Inmobiliaria S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	13.219	-
99.551.480-k	Inmobiliaria San Patricio	Chile	Subsidiaria de Matriz Chilena	Pesos	23.987	-
Total					87.309	21.624

8. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES (continuación)

b) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2019		30.09.2018	
				Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) / abono	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) / abono
87.010.500-2	CAREY Y CÍA.	RELAC.C/ DIRECTOR	HONORARIOS ASESORÍA LEGAL	194.279	(194.279)	206.347	(206.347)
5.663.828-8	JUAN CLARO GONZÁLEZ	DIRECTOR	HONORARIOS DIRECTOR	45.000	(45.000)	45.000	(45.000)
4.103.027-5	JORGE CAREY TAGLE	DIRECTOR	HONORARIOS DIRECTOR	45.000	(45.000)	45.000	(45.000)
6.263.302-6	PATRICIO DE SOLMINIHAC	DIRECTOR	HONORARIOS DIRECTOR	45.000	(45.000)	45.000	(45.000)
96.927.190-7	PREF.DE HORMIGÓN GRAU S.A.	COLIGADA	VENTA DE CEMENTO Y HORMIGONES	1.850.460	321.400	1.593.086	298.378
96.927.190-7	PREF.DE HORMIGÓN GRAU S.A.	COLIGADA	COBROS RECIBIDOS	2.125.115	-	1.458.439	-
0-E	CENTRIA SERV. ADM. S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	51.075	(51.075)	50.958	(50.958)
0-E	CENTRIA SERV. ADM. S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	45.273	-	45.198	-
0-E	CORPORACIÓN BRECA S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	100.842	(100.842)	79.146	(79.146)
0-E	CORPORACIÓN BRECA S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	89.671	-	69.331	-
0-E	INVERSIONES NACIONALES DE TURISMO S.A	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	21.546	(21.546)	7.323	(7.323)
0-E	INVERSIONES NACIONALES DE TURISMO S.A	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	16.506	-	8.453	-
0-E	PROTEPERSA	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	-	-	1.812	-
0-E	BREIN HUB S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	65.431	(65.431)	33.021	(33.021)
0-E	BREIN HUB S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	58.965	-	-	-
0-E	URBANOVA INMOBILIARIA S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	13.219	(13.219)	-	-
76.064.829-9	INV. CORDILLERA DEL SUR LTDA.	MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR COBRAR ADM.	42.046	42.046	38.636	38.636
76.064.829-9	INV. CORDILLERA DEL SUR LTDA.	MATRIZ CHILENA	RECUPERACIÓN DE GASTOS	18.501	-	51.525	-
76.064.829-9	INV. CORDILLERA DEL SUR LTDA.	MATRIZ CHILENA	COBROS RECIBIDOS	141.767	-	92.879	-
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR COBRAR ADM.	42.852	42.852	39.377	39.377
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	RECUPERACIÓN DE GASTOS	20.336	-	332.520	-
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	COBROS RECIBIDOS	68.575	-	374.667	-
76.064.837-K	INV. CORDILLERA DEL SUR III LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR COBRAR ADM.	43.339	43.339	39.664	39.664
76.064.837-K	INV. CORDILLERA DEL SUR III LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	RECUPERACIÓN DE GASTOS	21.293	-	57.035	-
76.064.837-K	INV. CORDILLERA DEL SUR III LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	COBROS RECIBIDOS	70.080	-	99.520	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR COBRAR ADM.	88.157	88.157	96.106	96.106
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	PRESTAMO INTERCÍA	280.000	-	-	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	COBROS RECIBIDOS	369.176	-	96.116	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR PAGAR ADM.	211.519	(211.519)	229.110	(229.110)
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	PAGOS REALIZADOS	211.519	-	229.110	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	RECUPERACIÓN DE GASTOS	23.987	-	-	-

8. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

c) Información sobre el Directorio y principales ejecutivos de la administración

Melón S.A. es administrada por un Directorio de nueve miembros titulares. La Junta Ordinaria de Accionistas del 21 de abril de 2017, renovó el Directorio para el período 2017-2020.

El Directorio de Melón S.A. está constituido de la siguiente manera:

Nombre	Cargo
Alex Fort Brescia	Presidente
Mario Brescia Moreyra	Vicepresidente
Pedro Brescia Moreyra	Director
Fortunato Brescia Moreyra	Director
Bernardo Fort Brescia	Director
Jorge Carey Tagle	Director
Patricio de Solminihac Tampier	Director
Juan Claro González	Director
Jaime Araoz Medanic	Director

Las remuneraciones acordadas para algunos miembros del Directorio son las siguientes:

Remuneraciones del Directorio

	Dieta 2019			Dieta 2018		
	Directorio M\$	Comité M\$	Otros M\$	Directorio M\$	Comité M\$	Otros M\$
Remuneraciones	180.000	-	-	180.000	-	-

8. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

Miembros del Comité Ejecutivo de Melón S.A.

Nombre	Cargo
Jorge Eugén Ulloa	Gerente General Corporativo de Melón S.A.
Antonio Lira Belmar	Gerente Corporativo de Finanzas y Estrategia
Iván Marinado Felipos	Gerente General Melón Cementos
Patricio Merello Hitschfeld	Gerente General de Melón Hormigones S.A.
Camila Vieira Sprohne	Gerente Corporativo de Recursos Humanos, Talento y Cultura

Remuneraciones de los Gerentes y principales ejecutivos

Para el conjunto de Melón S.A. y filiales, las remuneraciones fijas y variables de los principales ejecutivos y/o personal clave al 30 de septiembre de 2019, 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	N°	N°	N°
Principales Ejecutivos	36	37	37

Información a revelar sobre personal clave de gerencia	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
	M\$	M\$	M\$
Remuneración al personal clave de la gerencia, beneficios a los empleados corriente	3.826.483	4.823.266	3.889.753
Remuneración pagada al personal clave de la gerencia, beneficios por terminación	211.287	49.481	49.481
Total remuneración personal clave de la gerencia	4.037.770	4.872.747	3.939.234

9. INVENTARIOS

La composición de este rubro (neto de deterioro por mermas y obsolescencia) al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Inventarios corrientes	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Productos terminados	1.245.168	1.373.163
Productos en proceso	4.847.720	3.885.698
Materias primas e insumos (1)	11.430.976	10.288.104
Materiales de consumo	1.456.061	1.832.904
Repuestos y accesorios, netos de provisión (3)	1.744.113	1.380.797
Total	20.724.038	18.760.666
Inventarios no corrientes	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Repuestos y accesorios, neto de provisión (2)	5.911.347	5.228.446
Materias primas e insumos (escarpe)	4.453.201	3.909.314
Total	10.364.548	9.137.760

(1) Las materias primas e insumos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se componen principalmente de:

<u>Materias Primas</u>	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Clinker	4.790.739	4.513.226
Integral, arena, grava y gravilla	2.116.661	1.932.265
Escarpe	2.359.640	1.303.065
Aditivos y pigmentos	697.738	687.454
Yeso	333.475	611.348
Puzolana	276.011	293.049
Petcoke	176.453	236.005
Caliza	606.331	667.569
Otros (hierro, ceniza, etc.)	73.928	44.123
Total	11.430.976	10.288.104

El consumo de materias primas reconocidas en resultado en septiembre de 2019 es de M\$54.802.484 (M\$48.333.329 a septiembre de 2018).

9. INVENTARIOS (continuación)

- (2) Los repuestos y accesorios no corrientes se presentan netos de una provisión de obsolescencia por M\$1.428.787 (M\$1.316.402 a diciembre de 2018), lo que incluye los repuestos del horno 8, cuyo movimiento se presenta en el número (4) siguiente.
- (3) Los repuestos y accesorios corrientes se presentan netos de una provisión de obsolescencia por M\$349.899 (M\$371.341 a diciembre de 2018), cuyo movimiento se presenta en el número (4) siguiente.
- (4) El movimiento de la provisión de obsolescencia del Grupo es la siguiente:

Movimiento en provisiones	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2018	208.435	1.237.305	1.445.740
Aumentos (disminuciones) del ejercicio	162.906	79.097	242.003
Castigos de provisiones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>371.341</u>	<u>1.316.402</u>	<u>1.687.743</u>
Aumentos (disminuciones) del ejercicio	(21.442)	112.385	90.943
Castigos de provisiones	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>349.899</u>	<u>1.428.787</u>	<u>1.778.686</u>

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La composición de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Crédito Sence (1)	153.834	75.218
PPM (1)	1.842.415	-
Provisión Impto. Primera Categoría (1)	(127.783)	-
Gastos rechazados (1)	(185.217)	(53.101)
Impuestos por cobrar año anterior (2) y (3)	31.834	10.704
Total	1.715.083	32.821

Cuentas por cobrar por impuestos no corrientes	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Crédito Sence (3)	9.601	9.601
Beneficio tributario por PPUA (3)	4.089.628	5.657.213
Otros (3)	14.158	14.158
Total	4.113.387	5.680.972

(1) Año Tributario 2020

(2) Año Tributario 2019

(3) Año Tributario 2018 y anteriores

b) La composición de las cuentas por pagar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Crédito Sence (1)	-	(65.858)
PPM (1)	-	(1.359.075)
Gastos rechazados (1)	-	73.163
Provisión Impto. Primera Categoría (1)	-	1.442.485
Otros Impuestos por recuperar (3)	-	(2.491)
Total	-	88.224

(1) Año Tributario 2020

(2) Año Tributario 2019

(3) Año Tributario 2018 y anteriores



11. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

A continuación se presenta un detalle de las coligadas contabilizadas por el método de participación:

Rut	Nombre Sociedad	País de origen	Número de acciones		% partic.	Patrimonio sociedades	Resultado período	Resultado devengado utilidad (pérdida)	Valor contable de la inversión	
			2019	2018					30.09.2019	31.12.2018
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.927.190-7	Pref. de Hormigón Grau S.A.	Chile	2.230.407	2.230.407	49	5.109.062	(101.634)	(49.801)	2.503.440	2.553.241
							Total	(49.801)	2.503.440	2.553.241

Información al 30 de septiembre de 2019

Rut	Nombre Sociedad	País de origen	Número de acciones		% partic.	Patrimonio sociedades	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes
			2019	2018						
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.927.190-7	Pref. de Hormigón Grau S.A.	Chile	2.230.407	2.230.407	49	5.109.062	4.372.137	11.367.332	4.118.443	6.511.964

12. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA

a) El desglose del saldo de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es:

Activos intangibles distintos de la plusvalía	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Marcas comerciales	10.464.295	10.464.295
Reservas mineras	3.153.444	3.309.130
Programas informáticos	854.176	1.093.803
Derechos de agua	455.438	440.438
Derechos de explotación	682.010	930.122
Total de activos intangibles distintos de la plusvalía	15.609.363	16.237.788
Plusvalía	49.958.968	49.958.968
Activos intangibles y plusvalía	65.568.331	66.196.756

Durante el período no existe evidencia de deterioro por la plusvalía.

El plazo de amortización de los intangibles con vida útil finita es el siguiente:

Licencias de software	4 años
Derechos de explotación	7 años
Reservas mineras	entre 15 y 22 años (aproximados, de acuerdo a las toneladas extraídas)

Durante el período no existe evidencia de deterioro por los activos intangibles de plazo definido e indefinido.

Supuestos claves utilizados en los cálculos de valor y de sensibilidad a los cambios de las hipótesis.

De acuerdo a lo que establece IAS 36, el grupo Melón anualmente efectúa un análisis de deterioro de su plusvalía para determinar el importe recuperable de este activo. La metodología adoptada por la Compañía para determinar el importe recuperable, en el ejercicio 2018, se basó en la determinación del valor en uso de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGES), donde la plusvalía se ha asignado.

12. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA (continuación)

A continuación se presentan los principales supuestos utilizados en el modelo de la Compañía para determinar el importe recuperable de la plusvalía:

- a) I.P.C.: Se estima en 3,5% anual para todo el período de análisis.
- b) Tipo de Cambio: el tipo de cambio de CLP/USD crece en un 2% anual.
- c) Crecimiento de Mercado: Se utiliza tasa de crecimiento basado en la historia.
- d) Nivel de Inversiones para mantener capacidad productiva: MUSD 15 anuales (Histórico)
- e) Capital de Trabajo Operacional optimizado
- f) Tasa de descuento WACC: 9,82% nominal
- g) Perpetuidad: Crecimiento 2% anual

El resultado de este análisis no generó un deterioro de la plusvalía al 31 de diciembre de 2018.

La administración realiza en diciembre de cada año, este análisis y monitorea en forma periódica el comportamiento de las variables señaladas para identificar cualquier deterioro en la plusvalía.

12. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA (continuación)

b) A continuación se presenta la composición y movimiento de activos intangibles distintos de la plusvalía durante el período terminado el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	Marcas comerciales	Reservas mineras	Programas informáticos	Derechos de agua	Derechos de explotación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2019 (neto de amortización acumulada)	10.464.295	3.309.130	1.093.803	440.438	930.122	16.237.788
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	151.594	15.000	-	166.594
Amortización del ejercicio	-	(155.686)	(391.221)	-	(248.112)	(795.019)
Total movimientos	-	(155.686)	(239.627)	15.000	(248.112)	(628.425)
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	10.464.295	3.153.444	854.176	455.438	682.010	15.609.363

	Marcas comerciales	Reservas mineras	Programas informáticos	Derechos de agua	Derechos de explotación	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018 (neto de amortización acumulada)	10.464.295	3.482.780	969.868	247.500	1.263.719	16.428.162
Adiciones	-	-	-	192.938	-	192.938
Trasposos	-	-	616.343	-	(2.782)	613.561
Amortización del ejercicio	-	(173.650)	(492.408)	-	(330.815)	(996.873)
Total movimientos	-	(173.650)	123.935	192.938	(333.597)	(190.374)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	10.464.295	3.309.130	1.093.803	440.438	930.122	16.237.788

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Terrenos	33.213.064	28.401.622
Edificios, neto	5.494.435	5.490.778
Maquinaria, neto (1) (2)	86.112.975	91.251.164
Equipos de transporte, neto (1) (3)	7.009.510	5.778.961
Enseres y accesorios, neto	2.143.877	2.360.668
Equipo de oficina, neto	303.029	265.743
Construcciones en proceso	30.929.607	23.872.666
Otras propiedades, planta y equipo, neto (1) (4)	4.234.153	4.835.160
Propiedades, planta y equipo, neto	169.440.650	162.256.762

Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Terrenos	33.213.064	28.401.622
Edificios, bruto	24.913.590	24.515.808
Maquinaria, bruto (1) (2)	283.687.215	280.682.074
Equipos de transporte, bruto (1) (3)	15.390.662	14.303.002
Enseres y accesorios, bruto	9.591.771	9.479.563
Equipo de oficina, bruto	5.786.219	5.556.355
Construcciones en proceso	30.929.607	23.872.666
Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)	8.221.300	10.353.030
Propiedades, planta y equipo, bruto	411.733.428	397.164.120

Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	(19.419.155)	(19.025.030)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)	(197.574.240)	(189.430.910)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de transporte (1) (3)	(8.381.152)	(8.524.041)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios	(7.447.894)	(7.118.895)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina	(5.483.190)	(5.290.612)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4)	(3.987.147)	(5.517.870)
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(242.292.778)	(234.907.358)

Las compañías del Grupo no presentan intereses capitalizados en el costo de su activo fijo.

1. De acuerdo a NIC 36, la clasificación de los rubros de activos se presentan netos de provisión.
2. El rubro Maquinarias se presenta neto de una provisión por activos relacionados al Horno 8, por un monto de M\$401.386 (M\$442.108 a diciembre de 2018).
3. El rubro Equipos de transporte se presenta neto de una provisión por camiones mixer de M\$ 44.760 (M\$119.502 a diciembre 2018).
4. En el rubro de Otras propiedades, plantas y equipos, se incluyen pertenencias mineras por un monto de M\$1.145.904 (M\$1.150.181 a diciembre de 2018), netos de provisión de M\$258.591 (M\$258.591 a diciembre de 2018).

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

b) A continuación se presenta la composición y movimiento de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

	Terrenos	Edificios, neto	Maquinaria, neto	Equipos de transporte, neto	Enseres y accesorios, neto	Equipo de oficina, neto	Construcciones en proceso	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Total de propiedades, planta y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2019 (neto de depreciación acumulada)	28.401.622	5.490.778	91.251.164	5.778.961	2.360.668	265.743	23.872.666	4.835.160	162.256.762
Adiciones	551.533	-	-	-	-	-	18.955.801	-	19.507.334
Trasposos	4.259.909	505.356	3.262.656	3.322.213	152.268	229.864	(11.898.860)	-	(166.594)
Bajas	-	-	(28.340)	(790.895)	(6.497)	-	-	-	(825.732)
Gastos por depreciación	-	(501.699)	(8.413.227)	(584.080)	(362.562)	(192.578)	-	(562.296)	(10.616.442)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	40.722	(716.689)	-	-	-	(38.711)	(714.678)
Total movimientos	4.811.442	3.657	(5.138.189)	1.230.549	(216.791)	37.286	7.056.941	(601.007)	7.183.888
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	33.213.064	5.494.435	86.112.975	7.009.510	2.143.877	303.029	30.929.607	4.234.153	169.440.650

	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipos	Equipos de transporte, neto	Enseres y accesorios, neto	Equipo de oficina, neto	Construcciones en proceso	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Total de propiedades, planta y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018 (neto de depreciación acumulada)	25.417.607	5.541.020	93.811.807	5.041.687	2.812.974	436.582	7.667.393	5.830.321	146.559.391
Adiciones	-	-	-	-	-	-	30.900.156	-	30.900.156
Trasposos	2.984.015	579.693	8.532.018	1.878.504	29.451	36.641	(14.694.883)	41.000	(613.561)
Bajas	-	-	(18.958)	(695.524)	-	-	-	-	(714.482)
Gastos por depreciación	-	(629.935)	(11.154.787)	(751.018)	(481.757)	(207.480)	-	(1.494.564)	(14.719.541)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	81.084	305.312	-	-	-	458.403	844.799
Total movimientos	2.984.015	(50.242)	(2.560.643)	737.274	(452.306)	(170.839)	16.205.273	(995.161)	15.697.371
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	28.401.622	5.490.778	91.251.164	5.778.961	2.360.668	265.743	23.872.666	4.835.160	162.256.762

14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

El movimiento del activo por derecho de uso y el de su correspondiente depreciación acumulada, se describe a continuación:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos diversos	Unidades de transporte	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo bruto					
Saldo al 01.01.2019	-	-	-	-	-
Ajuste inicial IFRS 16	11.915.970	5.601.301	5.777.049	4.313.596	27.607.916
Adiciones	191.127	-	7.299.532	958.929	8.449.588
Bajas	-	-	-	-	-
Ajuste diferencia UF como índice	96.961	73.478	1.696	28.663	200.798
Ajuste diferencia USD como índice	6.445	-	-	-	6.445
Saldo al 30.09.2019	12.210.503	5.674.779	13.078.277	5.301.188	36.264.747
Depreciación Acumulada					
Saldo al 01.01.2019	-	-	-	-	-
Ajuste inicial IFRS 16	(6.142.182)	(1.428.393)	(5.716.987)	(2.855.226)	(16.142.788)
Gastos por depreciación	(701.181)	(268.482)	(406.887)	(731.835)	(2.108.385)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 30.09.2019	(6.843.363)	(1.696.875)	(6.123.874)	(3.587.061)	(18.251.173)
Valor neto	5.367.140	3.977.904	6.954.403	1.714.127	18.013.574

El efecto de la aplicación de IFRS 16 se encuentra en nota 2.30 Adopción IFRS 16.

15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general.

Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad matriz y sus filiales determinaron una provisión de impuesto a la renta de primera categoría y una provisión de impuesto único a los gastos rechazados de M\$313.000.

Al 31 de diciembre 2018 la sociedad matriz y sus filiales determinaron una provisión de impuesto a la renta de primera categoría y una provisión de impuesto único a los gastos rechazados de M\$1.568.749.

15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

b) Activos y pasivos diferidos

Detalle diferencias temporales

Activos por impuestos diferidos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisiones	5.922.991	4.344.337
Pérdidas tributarias	1.005.602	1.849.908
Préstamos	649.529	1.452.199
Pasivos por arrendamiento	4.900.014	-
Otros	518.337	936.715
Total activos por impuestos diferidos	12.996.473	8.583.159

Pasivos por impuestos diferidos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Propiedades, planta y equipo	17.661.352	16.235.601
Beneficios post empleos	79.444	231.153
Intangible	3.676.790	3.718.825
Deudores por Leasing	1.021.616	936.139
Activos por derecho de uso	4.863.665	-
Otros	476.577	489.911
Total pasivos por impuestos diferidos	27.779.444	21.611.629

Detalle posición neta de impuestos diferidos

	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Activos por impuesto diferido	196.920	658.058
Pasivos por impuesto diferido	(14.979.891)	(13.686.528)
Posición neta de impuestos diferidos	(14.782.971)	(13.028.470)

Detalle impuestos diferidos	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	(13.028.470)	(12.797.269)
Impuesto Diferido (Resultado)	(1.920.531)	(293.966)
Reconocimiento inicial IFRS 16 por activo y pasivo por derecho de uso	179.364	-
Impuesto Diferido efecto Patrimonio IAS	(13.334)	62.765
Impuesto diferido neto	(14.782.971)	(13.028.470)

15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Gastos por impuesto a las ganancias

A continuación, se presenta el gasto registrado por el citado impuesto en el estado de resultados integral consolidado correspondiente al 30 de septiembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2018:

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Gastos por impuesto a las ganancias				
Gasto por impuestos corrientes	(173.524)	(1.171.930)	572.161	(291.253)
Impuesto Unico Gastos Rechazados	(139.476)	-	(46.577)	52.171
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	(42.714)	132.007	-	(1)
Rectificatoria Melón S.A. AT 2015	(1.048.751)	-	-	-
Rectificatoria Melón S.A. AT 2016	(1.747.674)	-	(1.747.674)	-
Otros	(6)	-	-	-
(Gastos) Ingresos por impuestos corrientes, neto, total	(3.152.145)	(1.039.923)	(1.222.090)	(239.083)
(Gastos) ingresos por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1.920.531)	(82.436)	(1.321.763)	107.739
Gastos por impuestos diferidos	(1.920.531)	(82.436)	(1.321.763)	107.739
Utilidad (pérdida) por impuesto a las ganancias	(5.072.676)	(1.122.359)	(2.543.853)	(131.344)

d) Conciliación de impuestos

Conciliación entre el impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar la tasa de impuesto a la renta vigente en el país y el ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias:

Conciliación del ingreso por impuestos utilizando la tasa legal con el ingreso (gasto) por impuesto utilizando la tasa efectiva	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Ganancia del período	6.904.619	7.916.767	1.898.389	1.153.249
Tasa de impuestos vigente	27,0%	27,0%	27,0%	27,0%
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(1.864.247)	(2.137.527)	(512.565)	(311.377)
Gastos no deducibles impositivamente	(145.846)	(107.440)	(51.385)	(51.130)
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en períodos anteriores	(2.839.151)	132.007	(1.747.686)	(1)
Corrección Monetaria Inv. EERR	(382.866)	(411.641)	(100.754)	(117.611)
Corrección Monetaria Patrimonio Tributario	1.040.819	1.111.292	274.319	310.557
Reversa I.Diferido Derivado AT 2015 y AT 2016	(770.521)	-	(524.573)	-
Otro incremento (decremento)	(110.864)	290.950	118.791	38.218
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(3.208.429)	1.015.168	(2.031.288)	180.033
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(5.072.676)	(1.122.359)	(2.543.853)	(131.344)
Tasa efectiva	73,47%	14,18%	134,00%	11,39%

15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

e) Sistema de Tributación Parcialmente Integrado

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

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

Con fecha 08 de febrero de 2016, se publicó la Ley N° 20.899 que simplifica el sistema de tributación a la renta, la cual, entre sus principales modificaciones, impuso como obligatorio para las sociedades anónimas el sistema parcialmente integrado, dejando sin efecto la opción de acogerse sistema de renta atribuida anterior.

16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes a proveedores	37.281.916	45.320.109
Cuentas por pagar no corrientes		
Cuentas por pagar no corrientes con proveedores	23.932	55.991
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37.305.848	45.376.100

a) El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes es el siguiente:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Proveedores	32.799.133	38.503.738
Acreeedores varios	4.482.783	6.816.371
Total	37.281.916	45.320.109

El Grupo paga el 60% de la nómina antes de 30 días, y el 40% a 60 días.

b) La clasificación de acreeedores y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Saldos al 30.09.2019		
	Total	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días
	M\$	M\$	M\$
Bienes	24.310.296	22.230.676	2.079.620
Servicios	12.971.620	3.332.377	9.639.243
Total	37.281.916	25.563.053	11.718.863

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Saldos al 31.12.2018		
	Total	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días
	M\$	M\$	M\$
Bienes	28.995.379	21.472.522	7.522.857
Servicios	16.324.730	6.345.541	9.979.189
Total	45.320.109	27.818.063	17.502.046

16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES (Continuación)

- c) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se registraron proveedores que concentren en forma individual el 10% o más del total de las compras del Grupo.

Los principales proveedores y sus porcentajes de representatividad al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Principales proveedores	30.09.2019 %
IMI INTERNATIONAL MATERIALS INC	8,55%
ENEL GENERACION CHILE S.A.	4,11%
CEMENTOS BIO BIO S.A.	2,47%
EXPLOTADORA DE MINAS LIMITADA	2,08%
MARTINEZ Y COMPANIA LTDA.	2,07%
SERVICIOS INDUSTRIALES IMPROMAQ LIMITADA	1,87%
TRANSPORTES CALAFQUEN LTDA	1,66%
ENAP REFINERIAS S.A.	1,51%
PUGA MUJICA ASOCIADOS S.A.	1,10%
PUERTO VENTANAS S A	1,06%

Principales proveedores	31.12.2018 %
IMI INTERNATIONAL MATERIALS, INC	7,16%
ENEL GENERACION CHILE S.A.	4,04%
CEMENTOS BIO BIO S.A.	2,81%
AGENCIA DE ADUANA JUAN CARLOS STEPHENS V	2,29%
MARTINEZ Y COMPANIA LTDA.	2,28%
CEMENTOS TRANSEX LIMITADA	2,22%
CEMENGAL S.A.	2,13%
SERVICIOS INDUSTRIALES IMPROMAQ LIMITADA	1,76%
EXPLOTADORA DE MINAS LIMITADA	1,69%
ENAP REFINERIAS S.A.	1,63%

17. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Clases de otras provisiones corrientes	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisiones por procesos legales		
Juicio laboral	(a) <u>149.707</u>	<u>29.900</u>
Total de provisiones por procesos legales	149.707	29.900
Otras provisiones diversas		
Otras provisiones diversas corrientes	(b) <u>80.256</u>	<u>143.265</u>
Total de otras provisiones diversas	80.256	143.265
Provisión dividendo y asesoría		
Asesoría tributaria y financiera	(c) 64.826	37.093
Provisión dividendo	(d) <u>-</u>	<u>2.717.319</u>
Total provisión dividendo y asesoría	64.826	2.754.412
Total de otras provisiones corrientes	294.789	2.927.577
Clases de otras provisiones no corrientes		
Provisiones restauración canteras	(e) 5.058.882	5.058.882
Provision desmantelamiento plantas	(f) <u>1.571.547</u>	<u>1.611.585</u>
Total de otras provisiones no corrientes	6.630.429	6.670.467

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Juicio laboral	Otras	Asesoría tributaria	Provisión dividendo	Totales provisiones corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	(a)	(b)	(c)	(d)	
Saldo al 01 de enero de 2018	32.685	434.339	56.573	2.493.880	3.017.477
Provisiones y reversos del ejercicio	(2.785)	(291.074)	(19.480)	2.717.319	2.403.980
Pagos del ejercicio	-	-	-	(2.493.880)	(2.493.880)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	29.900	143.265	37.093	2.717.319	2.927.577
Provisiones y reversos del ejercicio	119.807	(63.009)	27.733	-	84.531
Pagos del ejercicio	-	-	-	(2.717.319)	(2.717.319)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	149.707	80.256	64.826	-	294.789
	Restauración canteras	Desmantelamiento	Totales provisiones no corrientes		
	M\$	M\$	M\$		
	(e)	(f)			
Saldo al 01 de enero de 2018	4.944.070	1.443.019	6.387.089		
Provisiones y reversos del ejercicio	114.812	168.566	283.378		
Pagos del ejercicio	-	-	-		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.058.882	1.611.585	6.670.467		
Provisiones y reversos del ejercicio	-	(40.038)	(40.038)		
Pagos del ejercicio	-	-	-		
Saldo al 30 de septiembre de 2019	5.058.882	1.571.547	6.630.429		

17. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

- a) Esta provisión corresponde a juicios laborales con calificación de probable, los cuales han sido interpuesto en contra del Grupo, en calidad de responsables solidarios y responsables subsidiarios, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo.
- b) Corresponde a provisiones varias por diversos conceptos.
- c) Corresponde a asesorías tributaria de distintos temas.
- d) Corresponde a provisión de dividendo por pagar.
- e) El saldo de esta provisión corresponde a los costos de desmantelamiento, restauración y rehabilitación de faena por la explotación de caliza y puzolana que efectúa en la zona norte, zona central y pozo San Bernardo.
- f) El saldo de esta provisión corresponde a los costos de desmantelamiento, restauración, rehabilitación de las plantas móviles en el negocio de la venta de hormigón.

18. PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	Corriente		No corriente	
	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligación por beneficios (a)	1.107.047	1.171.099	1.787.491	1.804.124
Provisión bono de gestión-gerencial (b)	2.531.174	2.489.847	800.067	1.332.710
Suma	3.638.221	3.660.946	2.587.558	3.136.834

a) Beneficios por IAS.

Concepto	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Obligación a la apertura	2.975.223	2.290.714
Costo por interés	41.908	34.874
Costo del servicio	86.204	94.311
Costo por servicio de años anteriores por incorporación de la obligaciones por despido para todos los trabajadores con IAS congeladas mayores a cero.	-	349.503
Costo total del período	128.112	478.688
Pagos acumulado en el año	(211.515)	(92.260)
Variación Actuarial por cambio de tasa de descuento	-	(491.160)
Variación actuarial por cambio en las tasas y parámetros de desvinculación	-	(35.849)
Variación Actuarial por experiencia	(49.384)	759.471
Variación actuarial	(49.384)	232.462
Variación U.F.	52.102	65.619
Obligación a cada cierre del período	2.894.538	2.975.223

Beneficios valorados:

Los beneficios valorados para las compañías del Grupo fueron las indemnizaciones por años de servicios (IAS) por fallecimiento, jubilación, y renuncia voluntaria, aplicándose al personal que se encuentra con el beneficio adquirido en su contrato de trabajo o convenio colectivo.

Método de cálculo:

La metodología de cálculo corresponde a la "Unidad de Crédito Proyectada" aplicado a un modelo computacional de asignación y cuantificación de los beneficios a pagar.

Las Obligaciones por IAS calculadas para cada empleado fueron distribuidas de acuerdo a su permanencia en las distintas compañías.

Las Obligaciones por el Bono gerencial no se distribuyen sino que se asignan a la compañía en que está actualmente el empleado.

18. PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Esta valuación está basada en información demográfica válida al 30 de septiembre de 2019.

Las tasas utilizadas para el cálculo actuarial son las siguientes:

	Año 2019	Año 2018
Tasa real de descuento (%)	1,85	1,85
Tasa real de aumento en las remuneraciones (%)	2	2
Tasa real de aumento en las remuneraciones Gerentes (%)	1	1
Tabla de mortalidad	RV 2014	RV 2014

Al 30 de septiembre de 2019, la sensibilidad del valor del pasivo actuarial por beneficios a los empleados ante variaciones de un punto en la tasa de descuento actual, implica una disminución de M\$75.215 (M\$86.391 a diciembre 2018) en caso de un alza en la tasa, y un aumento de M\$86.827 (M\$98.878 a diciembre 2018) en caso de una baja de la tasa.

b) Provisión bono de gestión-gerencial

	Bono de gestión-gerencial 30.09.2019 M\$	Bono de gestión-gerencial 31.12.2018 M\$
Saldo Inicial	3.822.557	3.496.733
Aumentos (disminuciones) del ejercicio	1.915.802	3.069.983
Pagos del ejercicio	(2.407.118)	(2.744.159)
Saldo Final	3.331.241	3.822.557

19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El rubro "otros pasivos no financieros" se componen de la siguiente manera:

	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
IVA débito fiscal	296.402	201.948
Venta anticipada	271.676	21.553
Leyes sociales	636.059	460.297
Impuesto único y retenciones	94.115	93.508
Dividendos por pagar	37.077	46.541
Otros	3.605	4.347
Total	1.338.934	828.194

20. PATRIMONIO

El total de las acciones se encuentran suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

	30.09.2019	31.12.2018
	Unidades	Unidades
Nro de acciones suscritas	279.453.788.443	279.453.788.443
Nro de acciones pagadas	279.453.788.443	279.453.788.443
Nro de acciones con derecho a voto	279.453.788.443	279.453.788.443
	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Capital suscrito	201.972.502	201.972.502
Capital pagado	201.972.502	201.972.502
	30.09.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	1.831.943	9.057.730
Ganancia (pérdida) por acción básica, atribuible a los propietarios de la controladora	0,0066	0,0324
Ganancia (pérdida) diluida por acción, atribuible a los propietarios de la controladora	0,0066	0,0324

Política de dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de abril de 2019, se estableció como política de dividendos a lo menos, un 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, previamente se deben haber absorbido las pérdidas del ejercicio y las acumuladas.

20. PATRIMONIO (continuación)

Capital de Melón S.A. RUT 76.109.779-2

Con fecha 27 de julio de 2010, se constituyó la sociedad mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, cuyo extracto fue inscrito a fojas 38.445 número 26.556 del Registro de Comercio del año 2010, del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 6 de agosto de 2010. Los accionistas son las sociedades chilenas Inversiones Cordillera del Sur Limitada e Inversiones Cordillera del Sur III Limitada. El capital social, ascendía a \$1.000.000 (un millón de pesos), dividido en igual número de acciones.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de septiembre de 2010, se acordó el aumento del capital social de la suma de \$1.000.000 a \$278.200.615.512, dividido en igual número de acciones. Las acciones de pago, debían suscribirse y pagarse en el plazo máximo de tres años. El acta fue reducida a escritura pública con fecha 1 de octubre de 2010 ante Notario Público de Santiago don Eduardo Diez Morello, y un extracto de la escritura indicada fue publicado al margen de la inscripción primitiva, y publicado en el Diario Oficial de fecha 14 de octubre de 2010.

Mediante contrato reducido a escritura pública de fecha 1 de octubre de 2010, otorgada ante el Notario de Santiago de don Eduardo Diez Morello, la sociedad Inversiones Cordillera del Sur III Limitada, suscribió 278.199.419.837 acciones, las que pagó con el aporte en dominio de 104.645.971.415 acciones emitidas por Inversiones Blue Circle Chilean Holdings S.A., y las 767.802.816 acciones emitidas por Melón S.A.

Mediante contrato reducido a escritura pública de fecha 1 de octubre de 2010, otorgada ante el Notario de Santiago de don Eduardo Diez Morello, la sociedad Inversiones Cordillera del Sur Limitada, suscribió 195.675 acciones, las que pagó con el aporte en dominio de 45.037 acciones emitidas por Inversiones Blue Circle Chilean Holdings S.A.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de diciembre de 2010, se acordó el aumento de capital social de la suma de \$278.200.615.512 a \$278.579.943.815 dividido en 280.050.494.158 acciones. Las 1.849.878.646 nuevas acciones serán entregadas a los accionistas de Melón S.A. Rut 93.390.000-2 de acuerdo con la relación de canje acordada en la misma Junta Extraordinaria de Accionistas. El acta fue reducida a escritura pública con fecha 30 de diciembre de 2010, otorgada ante Notario de Santiago don José Musalem Saffie, y un extracto de la escritura indicada fue publicado al margen de la inscripción primitiva, y publicado en el Diario Oficial de fecha 15 de enero de 2011.

Con fecha 18 de enero de 2012, y mediante escritura pública otorgada ante Notario de Santiago de don José Musalem Saffie, y que fue complementada por escritura pública de fecha 23 de abril de 2012 otorgada en la misma notaría anterior, el capital social fue reducido a la suma de \$276.474.737.719 dividido en 279.453.788.443 acciones nominativas, ordinarias de la misma serie y sin valor nominal. La disminución de capital operó de pleno derecho en atención a que la Sociedad no enajenó las acciones de propia emisión adquiridas con ocasión del ejercicio de derecho a retiro de sus accionistas, dentro del plazo de un año contado desde su adquisición, según lo dispuesto en el artículo 27 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

20. PATRIMONIO (continuación)

Melón S.A. durante Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 27 de septiembre del 2014 acordó dividir la sociedad en dos sociedades anónimas abiertas, subsistiendo Melón S.A. como continuadora legal y constituyéndose una nueva sociedad producto de la división. La disminución del capital de Melón S.A. en la cantidad de \$54.729.835.496, de manera que el capital social posterior a la división asciende a la suma de \$221.744.902.223 dividido en 279.453.788.443 acciones nominativas, ordinarias de una misma serie y sin valor nominal.

Con fecha 16 de noviembre de 2016 se llevó a efecto la Junta Extraordinaria de Accionistas de Melón S.A., la que acordó disminuir el capital social, ascendente a la cantidad de \$221.744.902.223, dividido en 279.453.788.443 acciones ordinarias, nominativas, de una misma y única serie, con un valor nominal de \$0,793493992185506 por acción, a la suma de \$201.972.502.223, dividido en 279.453.788.443 acciones ordinarias, nominativas, de una misma y única serie, con un valor nominal de \$0,722740254652859 por acción, mediante la devolución a los accionistas de la cantidad total de \$19.772.400.000 a prorrata de su respectiva participación en el capital pagado de la Sociedad.

Gestión de Capital

La gestión de capital se refiere a la administración del Patrimonio de la Sociedad. La política de administración de capital de Melón S.A. y sus filiales, tiene por objetivo procurar un equilibrio entre los flujos para financiar sus operaciones e inversiones en activos fijos y gestionar un nivel de endeudamiento adecuado, optimizando el retorno a sus accionistas y el mantenimiento de una posición financiera sólida.

Los requerimientos de capital son determinados en base al financiamiento operacional de la Sociedad y sus filiales, adoptando las medidas necesarias para mantener un nivel óptimo de liquidez y entregar un adecuado cumplimiento a los resguardos financieros establecidos en los créditos vigentes.

El principal ratio financiero que debe mantener la Sociedad matriz se refiere a la relación de pasivos totales no debe exceder al valor del patrimonio en una vez.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Sociedad cumple con todos los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigente con los Bancos BCP y Banco de Chile.

20. PATRIMONIO (continuación)

Reservas

Corresponde ajustes de variación actuarial, corrección monetaria de Capital por período de convergencia y ajustes netos originados por adopción de IFRS 1.

Otras reservas	30.09.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Ajuste variación actuarial	479.255	443.205
Reserva Cobertura Flujo de Efectivo	(2.219.762)	(2.065.522)
Corrección monetaria de capital por período de convergencia	3.640.520	3.640.520
Ajuste adopción IFRS 1	(12.972.577)	(12.972.577)
Total otras reservas	(11.072.564)	(10.954.374)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos de actividades ordinarias	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	151.925.736	140.470.521	49.867.369	43.465.903
Total	151.925.736	140.470.521	49.867.369	43.465.903

22. COSTO DE VENTAS, COSTOS DE DISTRIBUCIÓN, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

El costo de ventas incluye costo de ventas, costo de distribución, gastos de administración y otros gastos por función.

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Consumo de materias e insumos	(54.802.484)	(48.333.329)	(19.198.264)	(15.608.169)
Gastos por beneficios empleados	(21.481.797)	(18.867.844)	(7.561.810)	(6.320.216)
Servicios prestados por terceros	(6.939.608)	(7.555.503)	(2.966.845)	(3.410.820)
Energía	(7.749.581)	(7.161.630)	(2.555.273)	(2.378.371)
Depreciación	(10.616.442)	(10.470.655)	(3.671.930)	(3.469.821)
Depreciación derecho de uso *	(2.108.385)	-	(936.372)	-
Amortización	(795.019)	(678.165)	(267.041)	(221.139)
Fletes y arrendos *	(35.319.952)	(32.863.133)	(12.490.890)	(10.711.030)
Otros gastos de fabricación	(11.704.107)	(11.045.876)	(1.522.397)	(2.229.619)
Total	(151.517.375)	(136.976.135)	(51.170.822)	(44.349.185)

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Costo de venta	(97.365.390)	(87.729.350)	(32.567.663)	(27.973.396)
Costo de distribución	(34.349.953)	(31.034.714)	(11.370.515)	(10.134.982)
Gasto de administración	(14.910.387)	(13.844.168)	(4.754.824)	(4.707.358)
Otros gastos, por función	(4.891.645)	(4.367.903)	(2.477.820)	(1.533.449)
Total	(151.517.375)	(136.976.135)	(51.170.822)	(44.349.185)

* Estas partidas corresponden a la aplicación de IFRS 16, se puede visualizar efectos en nota 2.30 adopción IFRS 16.

23. RESULTADO OPERACIONAL Y EBITDA

Resultado operacional y EBITDA

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$
Ingresos de actividades ordinarias	151.925.736	140.470.521
Costo de ventas	(97.365.390)	(87.729.350)
Otros ingresos por función	8.721.424	6.310.966
Costos de distribución	(34.349.953)	(31.034.714)
Gastos de administración	(14.910.387)	(13.844.168)
Otros gastos por función	(4.891.645)	(4.367.903)
Resultado operacional	9.129.785	9.805.352
Depreciación ejercicio	10.616.442	10.470.655
Depreciación derecho de uso	2.108.385	-
Amortización del ejercicio	795.019	678.165
EBITDA	22.649.631	20.954.172

24. OTROS INGRESOS

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Detalle otros ingresos				
Venta de otros servicios	3.569.952	2.586.446	1.429.487	868.126
Venta materiales varios y chatarra	64.096	40.526	17.998	18.095
Venta de materia prima	1.013.480	527.616	441.728	130.971
Otros ingresos	4.073.896	3.156.378	2.401.869	1.156.857
Total	8.721.424	6.310.966	4.291.082	2.174.049

25. INGRESOS FINANCIEROS Y COSTOS FINANCIEROS

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Detalle ingresos financieros				
Intereses leasing	153.883	190.529	52.359	58.642
Intereses cobrados a Clientes	71.969	95.996	27.079	25.196
Intereses por confirming	168.634	166.855	53.707	166.855
Intereses por instrumentos financieros	356.868	230.438	65.907	97.561
Ingresos financieros por desmantelamiento	1.327	-	1.327	-
Total	752.681	683.818	200.379	348.254

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período julio a septiembre M\$
Detalle costos financieros				
Intereses bancarios pagados	(1.337.204)	(1.667.918)	(823.603)	(1.244.539)
Intereses devengados y amortización	(809.682)	(331.555)	146.625	1.174.819
Intereses por arrendamiento (*)	(220.121)	-	(43.464)	-
Otros gastos financieros	(187.890)	(243.041)	(116.711)	(199.736)
Total	(2.554.897)	(2.242.514)	(837.153)	(269.456)

* Esta partida corresponde a la aplicación de IFRS 16.

26. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros del Grupo Melón están compuestos de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2019		31.12.2018	
	Importe en libros M\$	Valor razonable M\$	Importe en libros M\$	Valor razonable M\$
Activos financieros				
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.738.113	11.738.113	14.325.423	14.325.423
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	36.590.864	36.590.864	33.766.402	33.766.402
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	226.440	226.440	594.169	594.169
Activos financieros no corrientes				
Otros activos financieros	2.476.352	2.476.352	2.090.621	2.090.621
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26.512	26.512	26.512	26.512
Pasivos financieros				
Pasivos financieros corrientes				
Otros pasivos financieros	15.417.282	15.417.282	10.037.407	10.037.407
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	37.281.916	37.281.916	45.320.109	45.320.109
Pasivos financieros no corrientes				
Otros pasivos financieros	41.266.988	41.266.988	29.170.767	29.170.767
Otras cuentas no corrientes por pagar	23.932	23.932	55.991	55.991

El valor libro de las cuentas por cobrar corrientes, efectivo y efectivo equivalente, y de otros activos y pasivos financieros se aproxima el valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, y en cuentas por cobrar, adicionalmente, al hecho que cualquier pérdida por recuperabilidad ya se encuentra reflejada en las provisiones de pérdida por deterioro.

Los instrumentos financieros que han sido contabilizados a valor justo en el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre 2018, han sido medidos en base a las metodologías previstas en IFRS 13. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía de la siguiente manera:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información ("inputs") provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Inputs para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Los Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes se encuentran a valor razonable y el nivel de valor razonable para determinar su valor justo es de nivel II.

27. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Sociedad administra sus actividades comerciales considerando los siguientes segmentos operacionales:

Cementos:

Tiene como objetivo la producción, comercialización y distribución de los diferentes tipos de cementos Portland y puzolánicos para la industria de la construcción nacional. Posee tres plantas de fabricación de cementos ubicadas en La Calera, Ventanas y Puerto Montt.

También este segmento incluye las operaciones dedicadas a la producción, comercialización y distribución de hormigón premezclado con alrededor de 50 plantas distribuidas a nivel nacional alcanzando una cobertura en todas las regiones del país.

Áridos:

Las actividades de este segmento se realizan por Melón Áridos que tiene por objetivo la extracción, producción y distribución de áridos y sus productos tales como arena, grava, gravilla y otros productos. Se encuentra presente con instalaciones en las regiones Metropolitana, Valparaíso y O'Higgins. El destino de la producción son principalmente las compañías hormigoneras.

Para ambos segmentos ninguno de los clientes del grupo supera los umbrales establecidos por la norma para revelar información adicional.

27. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (continuación)

El detalle por segmentos es el siguiente:

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2018 Acumulado período enero a septiembre M\$
Ingresos ordinarios por segmento		
Cemento	148.010.558	136.066.367
Áridos	16.931.365	15.862.679
Sub total	164.941.923	151.929.046
Eliminaciones	(13.016.187)	(11.458.525)
Total	151.925.736	140.470.521
Costos operacionales por segmentos	M\$	M\$
Cemento	(131.308.790)	(117.791.717)
Áridos	(13.422.740)	(12.430.872)
Sub total	(144.731.530)	(130.222.589)
Eliminaciones	13.016.187	11.458.525
Total	(131.715.343)	(118.764.064)
Margen operacional por segmento	M\$	M\$
Cemento	16.701.768	18.274.650
Áridos	3.508.625	3.431.807
Total	20.210.393	21.706.457

27. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (continuación)

El detalle por segmentos es el siguiente:

	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	31.12.2018 Acumulado período enero a diciembre M\$
Activos		
Cemento	295.912.603	276.563.584
Áridos	50.732.373	42.220.017
Total	346.644.976	318.783.601
	M\$	M\$
Pasivos		
Cemento	129.694.384	109.369.484
Áridos	12.542.848	6.235.184
Total	142.237.232	115.604.668

OTRA INFORMACIÓN DE SEGMENTOS

	30.09.2019		
	Cemento M\$	Áridos M\$	Total M\$
Adiciones a propiedades, planta y equipo	19.005.349	501.985	19.507.334
Adiciones derecho de uso	2.915.117	5.534.471	8.449.588
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	9.559.860	1.056.582	10.616.442
Depreciación derecho de uso	1.853.525	254.860	2.108.385
Amortización activo intangible	543.589	251.430	795.019
	31.12.2018		
	Cemento M\$	Áridos M\$	Total M\$
Adiciones a propiedades, planta y equipo	29.903.457	996.699	30.900.156
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	13.341.517	1.378.024	14.719.541
Adiciones a activo intangible	-	192.938	192.938
Amortización activo intangible	655.992	340.881	996.873
	30.09.2018		
	Cemento M\$	Áridos M\$	Total M\$
Adiciones a propiedades, planta y equipo	17.619.904	778.859	18.398.763
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	9.424.332	1.046.323	10.470.655
Amortización activo intangible	422.476	255.689	678.165

28. FACTORES DE RIESGO

Las actividades de Melón se encuentran expuestas a diversos riesgos, los cuales se han clasificado en dos tipos: Riesgos Operacionales y Riesgos Financieros.

a) Riesgos Operacionales

a.1 Riesgos Económicos

Parte de los riesgos operacionales se derivan de la naturaleza cíclica de la actividad económica nacional e internacional y el impacto de estos ciclos en la actividad de la construcción.

a.2 Riesgos de la Competencia

Se enfrenta un mercado cementero muy desafiante, con una activa competencia, debido a los bajos precios de importación desde Asia. Para disminuir este riesgo el Grupo Melón busca innovar en nuevas tecnologías y productos, buscando mejoras en sus productos y servicios, así como también una mayor eficiencia en sus procesos, focalizándose en los mercados de mayor rentabilidad.

a.3 Riesgos de fallas en equipos y mantención

La disponibilidad y confiabilidad de las plantas de la Sociedad es fundamental para brindar un buen servicio a nuestros clientes. Es por esto, que Melón realiza mantenimientos programados, preventivos y predictivos a sus equipos, acorde a las recomendaciones de sus proveedores.

De igual forma, la Sociedad cuenta con seguros que protegen potenciales fallas en los equipos.

a.4 Riesgos Regulatorios

La estabilidad regulatoria es fundamental para un sector cuyas inversiones se rentabilizan en el largo plazo.

La Sociedad tiene como prioridad fundamental el cumplimiento de las regulaciones legales, medio ambientales, laborales y las de libre competencia.

Existe un plan de descontaminación para la zona de Quintero y Puchuncaví, donde tenemos emplazado nuestro terminal de importación de clinker y una planta de molienda de cemento, que cumple en exceso la normativa de emisión vigente.

Existe también un proyecto de nuevo plan regulador en la Ciudad de la Calera que propone cambios de uso de suelo que eventualmente afectarían el nivel operativo de la compañía.

28. FACTORES DE RIESGO (Continuación)

a.5 Precios de Materias Primas e Insumos

Los costos de producción están fuertemente relacionados por los precios de las principales materias primas e insumos, tales como, energía eléctrica, clinker, combustibles tradicionales y alternativos, repuestos, etc.

b) Riesgos Financieros y de Mercado

Son aquellos derivados a la imposibilidad de realizar transacciones o al incumplimiento de las obligaciones procedentes de las actividades por falta de fondos, como también las variaciones de tasas de interés, tipos de cambio y de crédito.

c) Análisis de Riesgos

c.1 Tasas de interés

El Riesgo de Tasas de Interés afecta principalmente a los pasivos de la institución que contratan a tasas variables. Al cierre de septiembre 2019, la totalidad de la deuda financiera de la compañía está contratada a tasas fijas.

c.2 Exposición cambiaria

Los riesgos de tipos de cambio corresponden, fundamentalmente, con las siguientes transacciones:

- Deudas contratadas por Melón denominadas en monedas diferentes al cual están indexados los flujos. Una variación de \$10 en la cotización del tipo de cambio CLP/USD, genera una variación de un 0,45% en los gastos financieros de 2019.
- Pagos a realizar por la compra de materias primas. Una variación de \$10 en el tipo de cambio CLP/USD, genera una variación de 1,46% de los costos de materia prima e insumos de 2019.

Además de lo anterior y dado que nuestro producto cemento es sustituto de importaciones, su precio está directamente correlacionado con las variaciones del dólar. De este modo una gran parte de los ingresos se encuentran directamente correlacionados al dólar.

c.3 Riesgo de Crédito

Este riesgo se deriva del potencial incumplimiento en el pago de los bienes de alguno de los clientes de Melón, produciendo pérdidas económicas y financieras.

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar comerciales mantenidas con empresas constructoras y también con distribuidores mayoristas y minoristas de materiales de construcción. La Compañía mantiene contratados seguros de crédito por el 85% de gran parte de las ventas consolidadas, minimizando de esta forma, el riesgo de crédito.

28. FACTORES DE RIESGO (Continuación)

El riesgo de crédito relacionado a cuentas por cobrar comerciales es administrado por el área de Crédito y Cobranza y es monitoreado por la Gerencia de Finanzas Corporativa.

La Compañía posee una extensa base de clientes que están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Administración donde los límites de crédito son establecidos para todos los clientes con base a una calificación interna y su comportamiento de pago.

c.4 Riesgos de Liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos para hacer frente a los compromisos de inversiones y gastos del negocio, vencimientos de deuda, etc. Los fondos necesarios para hacer frente a estas salidas de flujos de efectivo se obtienen de los propios recursos generados por las actividades de Melón y por la contratación de líneas de crédito, ambas fuentes aseguran a la Sociedad, contar con fondos suficientes para soportar las necesidades de un período.

Compromisos por arriendos operativos

Puerto Ventanas S.A. 96.602.640-5 y Melón S.A. 76.109.779-2

El contrato rige a contar del 31 de julio de 1995, y su vigencia se extenderá hasta el año 2041, correspondiente a 4.909,8 m² de terreno.

Sencorp S.A 96.693.780-7 y Melón S.A. 76.109.779-2

El contrato tendrá una duración de 11 años a contar del 01 de septiembre del año 2014, correspondiente a 2007,7 m² de oficinas amobladas. Adicionalmente considera 2 bodegas y 42 estacionamientos.

29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

A. LITIGIOS O PROBABLES LITIGIOS, JUDICIALES O EXTRAJUDICIALES, QUE PUDIERAN DERIVAR EN PÉRDIDAS O GANANCIAS PARA LAS EMPRESAS DEL GRUPO.

1. MELÓN HORMIGONES S.A.

(i) JORGE GUTIÉRREZ CON MELÓN HORMIGONES. Rol Causa C-22913 2012 ante el 27° Juzgado Civil de Santiago.

Demanda interpuesta por un ex-Transportista de Melón Hormigones S.A. de indemnización de perjuicios por supuesto incumplimiento del contrato de prestación de servicios de transporte. Se ha solicitado el abandono del procedimiento, debido a la inactividad del demandante, el que fue rechazado por el tribunal.

Cuantía: \$180.522.215.- (ciento ochenta millones quinientos veintidós mil doscientos quince pesos).

Abogado a cargo: Giancarlo Lorenzini del estudio jurídico "Kennedys Abogados".

Calificación: Terminado.

(ii) LUIS SEPULVEDA CON MELON HORMIGONES. ROL 3404-2018 ante el 2° Juez Arbitro del Centro de Arbitraje y Mediación de la CCS, Marcelo Giovanazzi.

Demanda de resolución de contrato con indemnización de perjuicios. La demanda fue notificada con fecha 27 de septiembre de 2018, y actualmente se encuentra en estado de ser fallada por el Juez Árbitro.

Cuantía: \$1.801.937.965.-

Abogado a cargo: Rodolfo Fuenzalida del estudio "Gamboa, Fuenzalida, Sanfeliu & Ugarte".

Calificación: Posible

29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (CONTINUACIÓN)

2. MELÓN ARIDOS LTDA.

(i) MELÓN ÁRIDOS CON LYNOLN AMO RIFFO. Rol Causa N°19.216-2011 ante el 27° Juzgado Civil de Santiago.

Este litigio tiene por objeto demandar el cumplimiento forzado de un contrato de compraventa en cuya virtud Melón Áridos Ltda. (en adelante "Melón Áridos" o la "Sociedad"), la Sociedad anticipó sumas de dinero contra la entrega por parte de Lyncoln Amo de material árido dentro de un plazo determinado. Se acogió la demanda interpuesta por Melón en todas sus partes. Actualmente el juicio se encuentra en etapa de ejecución, para recuperar lo adeudado.

Cuantía: \$866.792.279 (ochocientos sesenta y seis millones setecientos noventa y dos mil doscientos setenta y nueve pesos).

Abogado a cargo: Gustavo Parraguez y Francisco Del Río del estudio jurídico "Parraguez y Marin"

Calificación: Posible.

(ii) ST RENT CON MELON ARIDOS, Rol Causa 20628-2014, ante el 7° Juzgado Civil de Santiago.

Este juicio tiene origen en un contrato de arriendo de maquinarias suscrito entre Melón Áridos y el demandante St. Rent Limitada. Existe un fallo favorable de primera instancia, en que se rechazó la demanda en todas sus partes, sin costas. La causa ya fue alegada en la Corte Suprema y estamos a la espera de la dictación de fallo en esta instancia.

Cuantía: \$1.919.325.062.-(mil novecientos diecinueve millones trescientos veinticinco mil sesenta y dos pesos).

Abogado a cargo: Gian Carlo Lorenzini del estudio jurídico "Kennedys Abogados".

Calificación: Posible.

29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (CONTINUACIÓN)

3. OTROS JUICIOS.

Las sociedades del Grupo mantienen otros juicios laborales y civiles con calificación de probables, por un monto total de aproximadamente \$149.707.410.- (ciento cuarenta y nueve millones setecientos siete mil cuatrocientos diez pesos). Muchos de dichos juicios han sido interpuestos en contra de las empresas del Grupo, en calidad de responsables solidarios, en algunos casos, y de responsables subsidiarios, en otros, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo.

(i) ASUNTOS DE CARÁCTER TRIBUTARIO QUE PUEDAN EVENTUALMENTE REPRESENTAR UNA OBLIGACIÓN REAL O CONTINGENTE.

1. MELÓN S.A.

Resolución N°3412 de Melón S.A., correspondiente al año tributario 2012.

Con fecha 23 de abril de 2013, la Dirección Regional Metropolitana Santiago Oriente del Servicio de Impuestos Internos, emitió la Resolución N°3412 en contra de Melón S.A. (en adelante "Melón" o la "Sociedad"), mediante la cual denegó parte de la devolución solicitada por Melón para el año tributario 2012.

Estado actual de la causa: Solicitud de revisión de la actuación fiscalizadora ("RAF") pendiente de resolver por el Departamento de Procedimientos Administrativos y Tributarios de la Dirección Regional Metropolitana Santiago Oriente del Servicio de Impuestos Internos.

Abogado a cargo: Luis Seguel de KPMG

Calificación: Posible.

(i) GRAVÁMENES DE CUALQUIER NATURALEZA QUE AFECTE LOS ACTIVOS DE NUESTRA PROPIEDAD (EMBARGOS, HIPOTECAS, PRENDAS, ETC.).

Melón Áridos Ltda.

Con fecha 28 de noviembre de 2008, mediante Decreto Supremo del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial el día 27 de febrero de 2009, se otorgó a Transelec S.A., una concesión eléctrica definitiva para establecer en la Región Metropolitana, provincia de Maipo, comunas de San Bernardo y Calera de Tango, una línea de transmisión eléctrica en estructuras de doble circuito.

Como consecuencia de lo anterior se constituyeron servidumbres eléctricas sobre los siguientes inmuebles de propiedad de Melón Áridos Ltda.: a) **Parcela 2 de la Hijueta 2 del Fundo Cuatro Álamos**, Rol de Avalúo 4505-80; y b) **Parcelas 3 y 4 de**

29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES (CONTINUACIÓN)

Hijuela 2 del Fondo Cuatro Álamos, Rol de Avalúo 4505-84; y, c) **Hijuela B de Hijuela 3 del Fondo Cuatro Álamos**, Rol de Avalúo 4505-75.

B. SANCIONES

La filial Melón Hormigones S.A., por el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y la fecha de la presente carta, ha recibido sanciones administrativas por un monto total aproximado de \$23.488260.-

Melón S.A., por el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y la fecha de la presente carta, ha recibido sanciones administrativas por un monto total aproximado de \$1.969.160.

Las filiales Melón Áridos Limitada, Minera Melón y Melón Servicios Compartidos S.A. por el período comprendido entre el 1° de enero de 2019 y la fecha de la presente carta, no han recibido sanciones administrativas.

30. HECHOS RELEVANTES.

MELÓN S.A.

1. Con fecha 25 de marzo de 2019, el Directorio de Melón S.A., citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 17 de abril del año 2019, con el objeto de que ésta se pronunciara sobre las siguientes materias:
 - i. Aprobar la Memoria, el balance general y estados financieros consolidados de la Sociedad, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, y las notas a dichos estados financieros.
 - ii. Distribución de utilidades y fijación de la política de distribución de dividendos.
 - iii. Fijación de remuneración anual de los Directores.
 - iv. Designar auditores externos.
 - v. Dar cuenta respecto de las operaciones realizadas por la Sociedad con partes relacionadas.
 - vi. Designación de periódico para publicación de avisos.
 - vii. Tratar las demás materias de interés social y que sean de competencia de la Junta.

En la misma Sesión de Directorio, se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas citada, el pago de un Dividendo Definitivo de \$2.717.318.790, equivalente a la suma de \$0,00972367848415929 por acción. Este monto total corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, que alcanzó la suma de \$9.057.729.301. Asimismo, se acordó proponer a la Junta el pago de Dividendos Adicionales durante el ejercicio 2019, con cargo a las utilidades del ejercicio del año 2018, facultando al Directorio para que, en las oportunidades que estime pertinente, proceda a tal

30. HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

distribución de dividendos. Por último, el Directorio por unanimidad acordó proponer a los señores Accionistas como política de distribución de dividendos de la Sociedad para los próximos ejercicios, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, previamente se deben haber absorbido las pérdidas del ejercicio y las acumuladas, lo que fue aprobado en forma unánime por los Directores.

De aprobar la Junta estas proposiciones, el pago de los Dividendos se efectuará el día que la Junta determine, a los accionistas inscritos en el registro respectivo el quinto día hábil anterior a la fecha de pago que se acuerde.

2. Con fecha 28 de marzo de 2019, se comunica a la Comisión para el Mercado Financiero, sobre las prácticas de Gobierno Corporativo de Melón S.A.
3. Con fecha 17 de abril de 2019, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, la que adoptó los siguientes acuerdos principales:
 - a. Se aprobó el balance general consolidado y el estado de ganancias y pérdidas consolidado y demás estados financieros consolidados de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2018, y las notas a dichos estados financieros y la memoria anual;
 - b. Se aprobó la distribución de dividendos de la Sociedad, correspondientes al 30% de la utilidad del ejercicio del año 2018. En consecuencia, en calidad de dividendo definitivo se distribuirá la cantidad de \$2.717.318.790, equivalente a la suma de \$0,00972367848415929 pesos por acción. La fecha de pago de dicho dividendo fue el 09 de mayo de 2019;
 - c. Se aprobó el pago de dividendos adicionales durante el ejercicio 2019, con cargo a las utilidades del ejercicio del año 2018, sin necesidad de convocar a una Junta Extraordinaria de Accionistas para ello. Para lo anterior, se acordó facultar al Directorio para que, en las oportunidades que estime pertinente, proceda a tal distribución de dividendos;
 - d. Se aprobó la política de dividendos de Melón S.A., estableciéndose la distribución de dividendos anuales, de a lo menos un 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Previamente se deben haber absorbido las pérdidas del ejercicio y las acumuladas;
 - e. Se aprobó la remuneración del Directorio para el ejercicio 2019, estableciéndose el pago de \$60.000.000.- anuales para cada uno de ellos;
 - f. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2019, a la firma EY;
 - g. Se dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas por la Sociedad; y

30. HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

4. Se designó al diario electrónico "El Mostrador" para publicaciones de balance, citaciones a Junta y pago de dividendos.
5. Con fecha 26 de julio de 2019 el Cuarto Tribunal Tributario y Aduanero ordenó el cumplimiento del desistimiento del recurso de apelación de Melón S.A.
6. Asimismo, con fecha 30 de julio de 2019 Melón S.A. interpuso solicitud administrativa de Revisión de la Actuación Fiscalizadora ante la Dirección Regional Metropolitana Santiago Oriente del SII, con el objetivo de modificar la Resolución N° 3412, en base a los nuevos antecedentes documentales aportados.



31. GARANTÍAS DIRECTAS

Acreedor de la garantía	Fecha Vcto.	Deudor		Tipo	Activos Comprometidos		
		Nombre	Relación		Monto USD	Monto UF	Monto \$
TESORERO MUNICIPAL DE QUILICURA	14-02-2022	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	24.416.132
CHILQUINTA ENERGÍA S.A.	30-07-2020	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	2.793.910
COMPAÑÍA MINERA TECK QUEBRADA BLANCA S.A.	30-08-2023	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	3.159.793.890
BESALCO S.A.	30-12-2019	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	8.552	-
CONSORCIO CONSTRUCTORA HOSPITAL DE QUELLON S.A.	30-09-2019	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	4.149	-
CONSTRUCTORA VESPUCCIO ORIENTE S.A.	11-10-2019	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	4.533	-
CONSTRUCTORA BESALCO LIMITADA	28-10-2019	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	822	-
PIQUES Y TUNELES METRO S.A.	30-04-2020	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	3.630	-
ABOGADO PROCURADOR FISCAL ASN	10-04-2020	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	400.000	-	-
CONSORCIO BESALCO QB2 S.A.	30-10-2020	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	10.390	-
PIQUES Y TUNELES METRO S.A.	30-09-2019	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	6.145	-
CONSORCIO CONSTRUCTORA HOSPITAL DE QUELLON S.A.	02-01-2020	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	4.149	-
PIQUES Y TUNELES METRO S.A.	04-11-2019	MELÓN HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	6.145	-
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA	17-06-2020	MINERA MELÓN S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	18.184	-
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA	28-01-2020	MINERA MELÓN S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	7.789	-
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA	28-01-2020	MINERA MELÓN S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	3.619	-
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA	10-01-2020	MINERA MELÓN S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-	10.123	-
VCGP ASTALDI INGENIERIA Y CONSTRUCCION LTDA	02-07-2020	MELÓN S.A.	MATRIZ	Boleta de Garantía	-	35.000	-
CEMENTOS AVELLANEDA	18-01-2020	MELÓN S.A.	MATRIZ	Boleta de Garantía	5.950.000	-	-
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA	06-05-2020	MELÓN S.A.	MATRIZ	Boleta de Garantía	-	17.063	-
CONSTRUCTORA VESPUCCIO ORIENTE S.A.	17-04-2020	MELÓN ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	4.587.769
VCGP ASTALDI INGENIERIA Y CONSTRUCCION LTDA	02-07-2020	MELÓN ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	474.072.370
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE MACHALI	01-03-2021	MELÓN ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	3.677.475
FERROVIAL AGROMAN S.A.	21-12-2020	MELÓN ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	-	-	30.000.000

32. HECHOS POSTERIORES

Desde el 1 de enero de 2019 y la hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de los hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar la presentación y/o resultados de los mismos.

33. MEDIO AMBIENTE

Los desembolsos relacionados directa e indirectamente a la protección del medioambiente alcanzan al 30 de septiembre de 2019 a M\$959.707 y al 30 de septiembre de 2018 a M\$917.738.

Melón S.A., de acuerdo a lo definido en su política, establece la gestión ambiental en base a tres grandes pilares: cumplimiento legal, mejoramiento continuo y desarrollo sustentable.

En estos tópicos ha concentrado su esfuerzo y de los cuales podemos destacar las siguientes acciones:

- a) Adecuación de los proyectos de planes de cierre minero bajo la nueva ley de cierre minero.
- b) Implementación de sistema de recirculación de aguas de proceso y abastecimiento de agua potable en planta de Áridos.
- c) Medición de emisiones atmosféricas y calidad del aire en Planta de Cementos.

Los desembolsos efectuados por concepto de Medio Ambiente se encuentran principalmente asociados a informes y permisos para operar, mediciones ambientales de sus emisiones, el manejo y disposición de residuos y el mejoramiento ambiental de nuestras operaciones.

34. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

El detalle de la posición de moneda extranjera es el siguiente:

ACTIVOS	30.09.2019		31.12.2018	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	11.738.113	-	14.325.423	-
Pesos CLP	11.726.154	-	14.300.302	-
Dólares USD	11.111	-	24.775	-
Euros EUR	848	-	346	-
Otros activos financieros	-	2.476.352	-	2.090.621
Pesos CLP	-	2.476.352	-	2.090.621
Otros activos no financieros	2.606.943	339.781	2.302.803	400.635
Pesos CLP	2.606.943	339.781	2.302.803	400.635
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	36.590.864	-	33.766.402	-
Pesos CLP	36.590.864	-	33.766.402	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	226.440	26.512	594.169	26.512
Pesos CLP	226.440	26.512	594.169	26.512
Inventarios	20.724.038	10.364.548	18.760.666	9.137.760
Pesos CLP	20.724.038	10.364.548	18.760.666	9.137.760
Activos por impuestos corrientes	1.715.083	4.113.387	32.821	5.680.972
Pesos CLP	1.715.083	4.113.387	32.821	5.680.972
Activos no corrientes clasif. como mant. para la vta.	-	-	-	-
Pesos CLP	-	-	-	-
Inversiones en asociadas utilizando el método de la participación	-	2.503.440	-	2.553.241
Pesos CLP	-	2.503.440	-	2.553.241
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	15.609.363	-	16.237.788
Pesos CLP	-	15.609.363	-	16.237.788
Plusvalía	-	49.958.968	-	49.958.968
Pesos CLP	-	49.958.968	-	49.958.968
Propiedades, plantas y equipos, neto	-	169.440.650	-	162.256.762
Pesos CLP	-	169.440.650	-	162.256.762
Activos por derecho de uso	-	18.013.574	-	-
Pesos CLP	-	18.013.574	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-
Pesos CLP	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	196.920	-	658.058
Pesos CLP	-	196.920	-	658.058
Total	73.601.481	273.043.495	69.782.284	249.001.317

34. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (continuación)

	Corriente			30.09.2019			
	Vencimiento		Totales corriente M\$	No corriente			Totales No Corriente M\$
	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años o más M\$	
Otros pasivos financieros	287.225	15.130.057	15.417.282	29.556.094	11.710.894	-	41.266.988
Pesos CLP	287.225	15.130.057	15.417.282	29.556.094	11.710.894	-	41.266.988
Pasivos por arrendamiento	4.607.307	-	4.607.307	14.082.676	-	-	14.082.676
Pesos CLP	4.607.307	-	4.607.307	14.082.676	-	-	14.082.676
Cuentas comerciales y otras ctas. por pagar	37.281.916	-	37.281.916	23.932	-	-	23.932
Pesos CLP	37.281.916	-	37.281.916	23.932	-	-	23.932
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	87.309	-	87.309	-	-	-	-
Pesos CLP	87.309	-	87.309	-	-	-	-
Otras provisiones	-	294.789	294.789	5.058.882	-	1.571.547	6.630.429
Pesos CLP	-	294.789	294.789	5.058.882	-	1.571.547	6.630.429
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	14.979.891	-	-	14.979.891
Pesos CLP	-	-	-	14.979.891	-	-	14.979.891
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Pesos CLP	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	3.638.221	3.638.221	2.587.558	-	-	2.587.558
Pesos CLP	-	3.638.221	3.638.221	2.587.558	-	-	2.587.558
Otros pasivos no financieros	-	1.338.934	1.338.934	-	-	-	-
Pesos CLP	-	1.338.934	1.338.934	-	-	-	-
Total	42.263.757	20.402.001	62.665.758	66.289.033	11.710.894	1.571.547	79.571.474

34. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (continuación)

PASIVOS	31.12.2018						
	Corriente			No corriente			
	Vencimiento 1 a 3 meses M\$	Vencimiento 3 a 12 meses M\$	Totales corriente M\$	Vencimiento 1 a 3 años M\$	Vencimiento 3 a 5 años M\$	Vencimiento 5 años o más M\$	Totales No Corriente M\$
Otros pasivos financieros	2.648.608	7.388.799	10.037.407	19.928.369	9.242.398	-	29.170.767
Pesos CLP	2.648.608	7.388.799	10.037.407	19.928.369	9.242.398	-	29.170.767
Cuentas comerciales y otras ctas. por pagar	45.320.109	-	45.320.109	55.991	-	-	55.991
Pesos CLP	45.320.109	-	45.320.109	55.991	-	-	55.991
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21.624	-	21.624	-	-	-	-
Pesos CLP	21.624	-	21.624	-	-	-	-
Otras provisiones	-	2.927.577	2.927.577	5.058.882	-	1.611.585	6.670.467
Pesos CLP	-	2.927.577	2.927.577	5.058.882	-	1.611.585	6.670.467
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	13.686.528	-	-	13.686.528
Pesos CLP	-	-	-	13.686.528	-	-	13.686.528
Pasivos por impuestos corrientes	88.224	-	88.224	-	-	-	-
Pesos CLP	88.224	-	88.224	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	3.660.946	3.660.946	3.136.834	-	-	3.136.834
Pesos CLP	-	3.660.946	3.660.946	3.136.834	-	-	3.136.834
Otros pasivos no financieros	-	828.194	828.194	-	-	-	-
Pesos CLP	-	828.194	828.194	-	-	-	-
Total	48.078.565	14.805.516	62.884.081	41.866.604	9.242.398	1.611.585	52.720.587