



Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.



# ÍNDICE

E:	STADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
E:	STADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS	3
E:	STADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
E:	STADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	6
N	OTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
1	ACTIVIDAD DE MELÓN S.A. Y FILIALES (el "Grupo")	7
	BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y RITERIOS CONTABLES APLICADOS	8
	2.1 Bases de preparación	8
	2.2 Principales estimaciones y juicios de la Administración	9
	2.3 Comparabilidad de la información	9
	2.4 Período contable	10
	2.5 Reclasificaciones	LO
	2.6 Bases de Consolidación	10
	(a) Filiales	10
	(b) Transacciones e intereses no controladores	11
	(c) Negocios conjuntos	12
	(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	۱7
	2.12 Costos por financiamiento	19
	2.13 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19
	2.14 Inventarios	19
	2.15 Activos financieros	20
	a) Costo amortizado	20
	b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral	20

# Melón S.A. y Filiales



	c) V	alor razonable con efecto en resultado	20
	d) N	Nodelo de negocio	20
	2.16	5 Capital emitido	21
	2.17	7 Derivados financieros y operaciones de cobertura	21
	2.18	3 Pasivos financieros	21
	a)	Obligaciones con proveedores	21
	b)	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21
	2.19	Dividendos	22
	2.20	) Beneficios a los empleados	22
	2.2	Reconocimiento de ingresos	23
	2.22	2 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	23
	2.23	3 Transacciones en moneda extranjera	24
	(a)	Moneda funcional y presentación	24
	(b)	Transacciones y saldos	24
	2.24	4 Transacciones con partes relacionadas	25
	2.25	5 Provisiones	25
	2.26	5 Efectivo y equivalente al efectivo	25
	2.27	7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	25
	2.28	3 Segmentos operativos	26
		Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones del nité de Interpretaciones NIIF (CINIIF).	
	2.30	Adopción IFRS 16: Efectos y cambios en la presentación de Estados Financieros.	32
3	. EFE	CTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	35
4	. OTI	ROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	36
	a)	Leasing (Arrendamiento financiero)	36
	b)	Otras cuentas por cobrar	37
	c)	Instrumentos derivados que aplican contabilidad de cobertura de flujo de efectivo 38	
	d)	Préstamos que devengan intereses	40
	e)	Estratificación de activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes	42
5	. PAS	SIVO POR ARRENDAMIENTO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	43
6	. OTI	ROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	44
7	. DEI	JDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	45
	a)	Deudores comerciales	45

# Melón S.A. y Filiales



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
	JENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS RIENTES Y NO CORRIENTES	50
9. IN	IVENTARIOS	55
10. <i>A</i>	ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	57
11. I	NVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	58
12. /	ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA	59
13. F	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	62
14. <i>i</i>	ACTIVOS POR DERECHO DE USO	64
15. <i>i</i>	ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	65
a)	Información general	65
b)	Activos y pasivos diferidos	65
c)	Gastos por impuesto a las ganancias	66
d)	Conciliación de impuestos	67
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
	PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	
a)	Beneficios por IAS	71
b)	Provisión bono de gestión-gerencial	72
19. (	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	73
20. F	PATRIMONIO	73
21. I	NGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	76
22. (	COSTO DE VENTAS, COSTOS DE DISTRIBUCIÓN, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OS GASTOS POR FUNCIÓN	77
$\sim$ 11 $^{\circ}$	,	, ,

### Melón S.A. y Filiales



23.	RESULTADO OPERACIONAL Y EBITDA	78
24.	OTROS INGRESOS	78
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	92
	HECHOS POSTERIORES	
33.	MEDIO AMBIENTE	93
34.	POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA	94

# Abreviación \$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 2020 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
ACTIVOS		МФ	МЭ
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	44.071.915	3.617.077
Otros activos financieros	4	32.072	-
Otros activos no financieros	6	2.296.213	3.085.875
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	30.666.297	39.749.778
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	101.006	382.618
Inventarios	9	22.879.968	18.881.544
Activos por impuestos corrientes	10	518.394	3.394.178
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES	_	100.565.865	69.111.070
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	4	3.375.527	1.076.556
Otros activos no financieros	6	291.209	320.082
Inventarios	9	11.007.717	9.945.253
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	1.141.673	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	-	2.334.860
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	16.901.556	17.159.128
Plusvalía	12	49.958.968	49.958.968
Propiedades, planta y equipo	13	181.187.265	180.155.622
Activos por derecho de uso	14	16.298.579	15.122.630
Activos por impuestos no corrientes	10	173.744	173.744
Activos por impuestos diferidos	15	1.174.424	286.294
ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES	_	281.510.662	276.533.137
TOTAL ACTIVOS	_	382.076.527	345.644.207



# ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.

(Cifras en miles de pesos - M\$)

Ciras en filles de pesos - ris)			
	Nota	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	4	17.156.881	15.805.987
Pasivos por arrendamiento corriente	5	1.331.058	3.855.519
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	31.730.285	45.966.687
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	127.617	74.423
Otras provisiones a corto plazo	17	139.987	375.635
Pasivos por impuestos corrientes	10	41.449	278.748
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	2.846.061	3.848.809
Otros pasivos no financieros corrientes	19_	1.689.915	1.706.261
PASIVOS CORRIENTES TOTALES	_	55.063.253	71.912.069
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	4	90.339.049	39.090.792
Pasivos por arrendamiento no corriente	5	14.125.798	10.075.379
Cuentas por pagar no corrientes	16	263.932	23.932
Otras provisiones a largo plazo	17	6.492.407	7.025.301
Pasivo por impuestos diferidos	15	12.559.048	14.140.021
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	3.382.910	2.799.033
PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES		127.163.144	73.154.458
TOTAL DAGGEOG	_	100 000 000	445.066.505
TOTAL PASIVOS	_	182.226.397	145.066.527
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS CONTROLADORES			
Capital emitido	20	201.972.502	201.972.502
Utilidades acumuladas		8.281.048	9.586.271
Otras reservas	20_	(10.403.420)	(10.981.093)
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		199.850.130	200.577.680
Participaciones no controladoras	_	<u> </u>	
PATRIMONIO TOTAL	_	199.850.130	200.577.680
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	_	382.076.527	345.644.207



### ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (NO AUDITADOS). (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Ingresos de actividades ordinarias Costo de ventas GANANCIA BRUTA	21 22	130.195.756 (92.952.791) <b>37.242.965</b>	151.925.736 (97.365.390) <b>54.560.346</b>	38.891.926 (28.657.088) <b>10.234.838</b>	49.867.369 (32.567.663) <b>17.299.706</b>
GANANCIA DROTA		37.242.903	54.500.540	10.234.636	17.299.700
Otros ingresos Costos de distribución Gastos de administración	24 22 22	15.398.929 (31.401.407) (12.915.366)	8.721.424 (34.349.953) (14.910.387)	5.131.441 (9.388.874) (4.326.762)	4.291.082 (11.370.515) (4.754.824)
Otros gastos por función Otras ganancias (pérdidas)	22	(7.604.594) 352.555	(4.891.645) 74.575	(2.559.133) 34.829	(2.477.820) 5.102
Ingresos financieros Costos financieros	25 25	503.817 (3.584.598)	751.354 (2.553.570)	141.452 (1.281.707)	199.052 (835.826)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	(101.035)	(49.801)	-	(165.197)
Diferencias de cambio Resultados por unidades de reajuste		(1.875.635) 621.949	(555.899) 108.175	(20.716) 42.493	(325.389) 33.018
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS Utilidad (gasto) por impuestos a las ganancias GANANCIA (PÉRDIDA), DESPUÉS DE IMPUESTO	15.c	(3.362.420) 2.057.197 (1.305.223)	6.904.619 (5.072.676) 1.831.943	(1.992.139) (637.887) (2.630.026)	1.898.389 (2.543.853) (645.464)
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-	(1.305.223)	1.831.943	(2.630.026)	(645.464)
GANANCIA (PÉRDIDA)	<del>-</del>	(1.305.223)	1.831.943	(2.630.026)	(645.464)
GANANCIA (PÉRDIDA), ATRIBUIBLE A: Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora GANANCIA (PÉRDIDA)	<del>-</del>	(1.305.223) (1.305.223)	1.831.943 <b>1.831.943</b>	(2.630.026) (2.630.026)	(645.464) ( <b>645.464</b> )
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACCIÓN		(0,0047)	0,0066	(0,0094)	(0,0023)



### ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES.

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (NO AUDITADOS). (Cifras en miles de pesos - M\$)

	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Estados de resultados integrales				
Ganancia (pérdida)	(1.305.223)	1.831.943	(2.630.026)	(645.464)
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)	(275.202)	49.384	(278.374)	62.595
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	(275.202)	49.384	(278.374)	62.595
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	778.570	(154,240)	743.231	(714.138)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	778.570	(154.240)	743.231	(714.138)
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)	74.305	(13.334)	75.161	(16.900)
Total otro resultado integral	74.305	(13.334)	75.161	(16.900)
Sub total Resultado Integral	577.673	(118.190)	540.018	(668.443)
Resultado integral total	(727.550)	1.713.753	(2.090.008)	(1.313.907)
Resultado integral atribuible a  Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora  Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(727.550)	1.713.753	(2.090.008)	(1.313.907)
Resultado integral total	(727.550)	1.713.753	(2.090.008)	(1.313.907)



### 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 2020, 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cliras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido		Otras re	eservas			Cambios en patrimonio neto		
	Capital Cilicido		Otras	Otras			atribuible a los		
	Acciones ordinarias	Otras	reservas		Total	Ganancias	tenedores de	Cambios en	Total
	Capital en	reservas	variación	variación	otras	(pérdidas	instrumentos de	participaciones	cambios en
	acciones	varias	actuarial	MTM	reservas	acumuladas)	patrimonio neto	no controladoras	patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	201.972.502	(9.332.057)	431.601	(2.080.637)	(10.981.093)	9.586.271	200.577.680	-	200.577.680
Ganancia (pérdida) Otros resultados integrales	-	-	(200.897)	778.570	577.673	(1.305.223)	(1.305.223) 577.673	-	(1.305.223) 577.673
Saldo al 30.09.2020	201.972.502	(9.332.057)	230.704	(1.302.067)	(10.403.420)	8.281.048	199.850.130	<del></del>	199.850.130
		(Citable)		(2.002.001)	(2011201121)				
	Capital emitido		Otras re	eservas			Cambios en patrimonio neto		
	Capital Cilitia		Otras	Otras			atribuible a los		
	Acciones ordinarias	Otras	reservas	reservas	Total	Ganancias	tenedores de	Cambios en	Total
	Capital en	reservas	variación	variación	otras	(pérdidas)	instrumentos de	participaciones	cambios en
	acciones	varias	actuarial	MTM	reservas	acumuladas	patrimonio neto	no controladoras	patrimonio
	M\$	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 *	=	-	-	-	-	(666.741)	(666.741)	-	(666.741)
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(1.907.793)	(1.907.793)	-	(1.907.793)
Otros resultados integrales Reversa provisión dividendo año	-	-	(11.604)	(15.115)	(26.719)	=	(26.719)	=	(26.719)
anterior por presentación	-	-	-	-	-	2.717.319	2.717.319	=	2.717.319
Dividendo definitivo N°11	<u> </u>					(2.717.319)	(2.717.319)	<u>=</u>	(2.717.319)
Saldo al 31.12.2019	201.972.502	(9.332.057)	431.601	(2.080.637)	(10.981.093)	9.586.271	200.577.680		200.577.680
	Capital emitido		Otras re				Cambios en patrimonio neto		
			Otras	Otras			atribuible a los		
	Acciones ordinarias  Capital en	Otras reservas	reservas variación	reservas variación	Total otras	Ganancias (pérdidas)	tenedores de instrumentos de	Cambios en participaciones	Total cambios en
	acciones	varias	actuarial	MTM	reservas	acumuladas	patrimonio neto	no controladoras	patrimonio
	M\$	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	тэ -	203.178.933
Ajuste inicial IFRS 16 *	-	-	-	(,	-	(666.741)	(666.741)	-	(666.741)
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 Nº 11	=	=	-	-	=	(2.717.319)	(2.717.319)	-	(2.717.319)



# 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 2020 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (NO AUDITADOS). (Cifras en miles de pesos - M\$)

	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 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	200.186.998	204.807.201
Clases de pagos Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios Pagos a y por cuenta de los empleados Otros pagos por actividades de operación Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) Pagos de intereses por arrendamientos IFRS 16 Otros cobros intercompañia Otros pagos intercompañia	(162.315.860) (20.279.076) (8.738.775) 3.376.589 (336.415) 198.203 (160.980)	(167.177.139) (19.271.144) (8.691.823) (2.482.351) (220.121) 127.429 (84.117)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	11.930.684	7.007.935
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	157.255	7.546
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u	174.920	-
otros negocios Compras de propiedades, planta y equipo Prestamos a entidades relacionadas Cobros a entidades relacionadas Intereses recibidos	(14.513.830) (1.032.878) 464.578 146.352	(19.507.334) (280.000) 280.000 356.868
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(14.603.603)	(19.142.920)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo Pagos de préstamos de corto plazo Dividendos Pagados Intereses pagados Pagos de pasivos por arrendamientos IFRS 16 Otros cobros por actividades de financiación	65.900.000 (12.938.440) - (3.762.552) (4.163.762) (395.208)	23.500.000 (7.377.060) (2.717.319) (1.153.294) (2.309.957) (188.003)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	44.640.038	9.754.367
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	41.967.119	(2.380.618)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(1.512.281)	(206.692)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	40.454.838	(2.587.310)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.617.077	14.325.423
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	44.071.915	11.738.113



#### **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 Nº 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.



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

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 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 Inversiones Cordillera del sur II Spa. Ésta última, pertenece a las sociedades peruanas Breca Cementos S.A.C con un 26,15% y Minera Latinoamericana S.A.C con un 73,85%.

Estos estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de noviembre de 2020.

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

## 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios al 30 de septiembre 2020 han sido preparados de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales por función por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2019, los estados de cambios en patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2019 y los estados de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2019 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.

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 intermedios.
- 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 intermedios, 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 intermedios 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados Consolidados Intermedios de Resultados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019.
- Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019.
- Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2019.
- Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019.

#### 2.5 Reclasificaciones

#### Reclasificación en Estado de Resultado y Cambios en el Patrimonio

Rubro Anterior	M\$	Nueva Presentación	M\$
30.09.2019		30.09.2019	
Ingresos Financieros	1.327	Costos financieros	1.327
Ajuste inicial IFRS 16	(484.942)	Ajuste inicial IFRS 16	(666.741)

- 1) Reclasificación entre ingresos y costos financieros por intereses de desmantelamiento.
- 2) Corrección ajuste efecto inicial IFRS 16.

#### 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 con 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.

### 2.6 Bases de Consolidación (Continuación)

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.

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

## 2.6 Bases de Consolidación (Continuación)

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.

### (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	Porcenta	je de Partici	pación	Porcenta	ije de Partici	pación
				30.09.2020			31.12.2019		
				% 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 96.774.640-1	Minera Melón S.A. Melón Servicios Comp. S.A.	Chile Chile	Pesos chilenos Pesos chilenos	99,99 99,99	0,01 0,01	100,00 100,00	99,99 99,99	0,01 0,01	100,00 100,00



### 2.6 Bases de Consolidación (Continuación)

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.

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.



### 2.7 Activos intangibles (Continuación)

#### **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.

### 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. Los derechos son a perpetuidad (vida útil indefinida) y 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 22 años, desde junio 2020.

#### 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.



# 2.8 Deterioro de activos no corrientes distintos a la plusvalía (Continuación)

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.

#### 2.9 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.



### 2.10 Propiedades, planta y equipo (Continuación)

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.

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.

	Años		Meses			
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 equipo	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:

- 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.



### 2.11 Arrendamientos (Continuación)

#### 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.

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.

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.



### 2.11 Arrendamientos (Continuación)

#### 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.

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 NIIF 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).



# 2.14 Inventarios (Continuación)

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.

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



### 2.15 Activos financieros (Continuación)

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.

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.



# 2.18 Pasivos financieros (Continuación)

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 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 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 2,25% 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



### 2.20 Beneficios a los empleados (Continuación)

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.

#### 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.



### 2.22 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos (Continuación)

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	30.09.2020	31.12.2019
Dólar estadounidense	\$ 788,15	\$ 748,74
Unidad de fomento	\$ 28.707,85	\$ 28.309,94
Euro	\$ 923,11	\$ 839,58
Sol peruano	\$ 219.06	\$ 226.14

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 intermedios 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.

#### 2.23 Transacciones en moneda extranjera

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



### 2.23 Transacciones en moneda extranjera (Continuación)

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. Las estimaciones de los gastos futuros son revisadas anualmente al cierre de cada ejercicio.

### 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.



# 2.27 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (Continuación)

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.

<b>A.1</b>		Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
	IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

#### **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a 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, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.



# IFRS 17 Contratos de Seguro (Continuación)

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la norma una vez entre en vigencia.

A.2		Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
	IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
	IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
	IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
	IAS 37	Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
	IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

# IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

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

#### **IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual**

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas



### 2.29 Nuevas Normas Internacionales (Continuación)

contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

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

# IAS 16 Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

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

#### IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La Compañía realizará la evaluación del impacto de la norma una vez entre en vigencia.



## 2.29 Nuevas Normas Internacionales (Continuación)

# 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 Compañía 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
	Marco	Marco Conceptual (Revisado)	1 de enero 2020
	Conceptual		

#### 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 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.



### 2.29 Nuevas Normas Internacionales (Continuación)

B.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 16	Reducciones del alquiler relacionados con el Covid-19	1 de enero de 2020

# 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. 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 evaluó esta enmienda y no tiene un impacto en los estados consolidados intermedios de situación financiera de la Sociedad en el período de su aplicación inicial.



### 2.29 Nuevas Normas Internacionales (Continuación)

# 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.

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

### IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.



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

### 2.29 Nuevas Normas Internacionales (Continuación)

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

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

# 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
- 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:



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

# 2.30 Adopción IFRS 16 (Continuación)

### Balance al 01-01-2019

	31-12-2018 M\$	Ajuste IFRS 16 M\$	01-01-2019 M\$
Activos corrientes	69.782.284	-	69.782.284
Activos no corrientes	249.001.317	-	249.001.317
Activo por derecho de uso (Nota 14)	-	15.656.570	15.656.570
Activo por imptos diferidos	-	246.603	246.603
Total activos	318.783.601	15.903.173	334.686.774
Pasivos corrientes	62.884.081	-	62.884.081
Pasivos por arrendamiento corriente (Nota 5)	-	4.618.978	4.618.978
Pasivos no corrientes	52.720.587	-	52.720.587
Pasivos por arrendamiento no corriente (Nota 5)	_	11.950.936	11.950.936
Total pasivos	115.604.668	16.569.914	132.174.582
Patrimonio	203.178.933	-	203.178.933
Utilidades acumuladas	-	(666.741)	(666.741)
Patrimonio total	203.178.933	(666.741)	202.512.192
Total patrimonio y pasivos	318.783.601	15.903.173	334.686.774

Al 30 de septiembre 2020 el efecto en resultado de la NIIF 16 es el siguiente:

	30-09-2020 M\$	Ajuste IFRS 16 M\$	30-09-2020 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	130.195.756	-	130.195.756
Costo de ventas	(93.197.046)	244.255	(92.952.791)
Ganancia bruta	36.998.710	244.255	37.242.965
Otros ingresos	15.398.929	-	15.398.929
Costos de distribución	(31.484.807)	83.400	(31.401.407)
Gastos de administración	(12.954.743)	39.377	(12.915.366)
Otros gastos por función	(7.604.594)	-	(7.604.594)
Otras ganancias (pérdidas)	352.555	-	352.555
Ingresos financieros	503.817	-	503.817
Costos financieros	(3.361.821)	(222.777)	(3.584.598)
Participación en las ganancias (pérdidas)	(101.035)	-	(101.035)
Diferencias de cambio	(1.874.261)	(1.374)	(1.875.635)
Resultados por unidades de reajuste	621.949	· - ´	621.949
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS	(3.505.301)	142.881	(3.362.420)
Utilidad (gasto) por impuestos a las ganancias	2.095.775	(38.578)	2.057.197
GANANCIA (PÉRDIDA), DESPUÉS DE IMPUESTO	(1.409.526)	104.303	(1.305.223)



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

# 2.30 Adopción IFRS 16 (Continuación)

Reconciliación de Ganancia (Pérdida)	30-09-2020 M\$	Ajuste IFRS 16 M\$	30-09-2020 M\$
EBITDA (sin aplicación de IFRS 16)	13.187.225	-	13.187.225
Reverso gasto por arrendamiento		4.163.762	4.163.762
EBITDA (con aplicación de IFRS 16)	13.187.225	4.163.762	17.350.987
Depreciación del ejercicio	(12.102.193)	-	(12.102.193)
Depreciación derecho de uso	-	(3.796.731)	(3.796.731)
Amortización del ejercicio	(731.537)	-	(731.537)
EBIT	353.495	367.031	720.526
Otros costos y gastos no operacionales	(1.763.021)	-	(1.763.021)
Gasto financiero	-	(222.777)	(222.777)
Diferencia de cambio	-	(1.373)	(1.373)
Gasto por impto diferido		(38.578)	(38.578)
Resultado del ejercicio	(1.409.526)	104.303	(1.305.223)

Para las adiciones 2020, Melón S.A y filiales ha definido una tasa incremental de un 3,31% para los arrendamientos en UF, un 4,31% para los arrendamientos en peso chileno y 3,96% para arrendamientos en USD.



## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

### Efectivo y equivalentes al efectivo

		30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Efectivo			
Efectivo en caja	(a)	4.751	5.483
Saldos en bancos	(b)	9.652.790	2.722.718
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	(c)	154.499	160.298
Depósitos a plazo menores a 90 días	(d)	34.259.875	728.578
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	_	44.071.915	3.617.077

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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 y están expuestos a un riesgo poco significativo.
- d) 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	20-10-2020	60	4.002.667
76.109.779-2	Melón S.A	97.004.000-5	CHILE	16-10-2020	30	17.000.000
76.109.779-2	Melón S.A	97.036.000-K	SANTANDER	03-11-2020	61	12.507.208
76.109.779-2	Melón S.A	97.036.000-K	SANTANDER	30-10-2020	30	750.000
			Saldo al 30	) de septiemb	re de 2020	34.259.875
RUT	Empresa	RUT	Banco	Fecha de	Plazo en	Monto M\$
KUI	Lilipiesa	KUI	Balleo	vcto.	días	Monto Ma
96.774.640-1	Melón Servicios Compartidos S.A.	97.036.000-K	SANTANDER	16-01-2020	30	728.578
			Saldo al 3	31 de diciemb	re de 2019	728.578

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		Corrie	entes	No corri	entes
	_	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Leasing (Arrendamiento financiero)	(a)		-	899.942	1.076.556
Otras cuentas por cobrar (*)	(b) _	32.072		2.475.585	
	Total	32.072		3.375.527	1.076.556
Pasivo	_	Corrie		No corri	
		30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Instrumentos derivados con contabilida	d de				
cobertura de flujo de efectivo	(c)	-	-	2.318.193	2.235.250
Préstamos que devengan intereses	(d) _	17.156.881	15.805.987	88.020.856	36.855.542
	Total _	17.156.881	15.805.987	90.339.049	39.090.792

(\*) Este monto corresponde al importe pendiente de cobro por venta de coligada y préstamo a proveedor.

## El detalle de los Leasing es el siguiente:

a) Leasing (Arrendamiento financiero)

#### Corriente

30.09.2	020

	Vencimi	Vencimientos		
Nombre	Valor contable	Valor contable Intereses no devengados		
	M\$	M\$	M\$	
Hasta 3 meses	282.112	98.498	380.610	
Entre 3 y 6 meses	267.425	88.689	356.114	
Entre 6 meses y 1 año	463.702_	106.463	570.165	
Total corriente (*)	1.013.239	293.650	1.306.889	

### No corriente

30.09.2020

	Vencimi	entos	
Nombre	Valor contable	Valor contable Intereses no devengados	
	M\$	M\$	M\$
Entre 1 y 3 años	132.085	246.409	378.494
Entre 3 y 5 años	561.485	60.173	621.658
Más de 5 años	206.372	8.255	214.627
Total no corriente	899.942	314.837	1.214.779



#### Corriente

31.12.2019

Vencimie	Vencimientos			
Nombre Valor contable		Nombre Valor contable		Total
M\$	M\$	M\$		
334.066	110.565	444.631		
289.988	101.425	391.413		
572.968	162.482_	735.450		
1.197.022	374.472	1.571.494		
	Valor contable  M\$  334.066 289.988 572.968	Valor contable         Intereses no devengados           M\$         M\$           334.066         110.565           289.988         101.425           572.968         162.482		

#### No corriente

31.12.2019

	Vencimi	entos	
Nombre	Valor contable	Valor contable Intereses no devengados	
	M\$	M\$	M\$
Entre 1 y 3 años	147.683	315.631	463.314
Entre 3 y 5 años	691.728	84.682	776.410
Más de 5 años	237.145	12.165	249.310
Total no corriente	1.076.556	412.478	1.489.034

<sup>(\*)</sup> La porción corriente de los Leasing se presenta dentro del rubro "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes" (nota 7), y la porción no corriente se presenta en "Otros activos financieros no corrientes".

### b) Otras cuentas por cobrar

Corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuenta por cobrar Grau	32.072	
Total corriente	32.072	-
No corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cuenta por cobrar Grau	2.373.964	-
Préstamo a proveedor	101.621	-
Total no corriente	2.475.585	_



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

30.09.2020															
								Act	ivo	Pas	ivo				
Contrato	Transacción	Fecha operación	Fecha vencimiento	RUT/RUC	Contraparte	RUT	Empresa	Monto (miles)	Moneda	Monto (miles)	Moneda	Tasa	TC pactado	Días contrato	Saldo al 30.09.2020 M\$
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	8.430.542
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	(10.748.735)
														Total	(2.318.193)
													Porc	ión no corriente	(2.318.193)

							31.12.201	9								
									Act	ivo	Pas	ivo				
Contrato		Transacción	Fecha operación	Fecha vencimiento	RUT/RUC	Contraparte	RUT	Empresa	Monto (miles)	Moneda	Monto (miles)	Moneda	Tasa	TC pactado	Días contrato	Saldo al 31.12.2019 M\$
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	13.027.748
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	(15.262.998)
															Total	(2.235.250)
														Porc	ión no corriente	(2.235.250)

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.



- 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 01.01.2020	2.235.250	(2.080.637)	(701.273)	546.660	
Movimientos del período					
Estrategia de cobertura deuda PEN banco BCP (porción activa)	4.597.207	(4.454.835)	(142.372)	-	
Estrategia de cobertura ingresos futuros altamente probables (porción pasiva)	(4.514.264)	5.233.405	(1.538.167)	338.117	
Total movimientos	82.943	778.570	(1.680.539) (*)	338.117	
Saldo final al 30.09.2020	2.318.193	(1.302.067)	(2.381.812)	884.777	

<sup>\*</sup> Corresponde al efecto en resultado del período.



# d) Préstamos que devengan intereses

Corriente						30	.09.2020									
Bar	nco o Institución Financiera		Er	ntidad Deudora					Tasa			Vencimientos				
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Fecha Otorgamiento	Fecha Renovación	Fecha 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	6,286	Fija	202.809	3.944.255	4.147.064	851.074	4.998.138	
97.004.000-5		Chile	76.109.779-2		04.04.2018	-	04.04.2023	4,680	4,680	Fija	133.409	4.168.795	4.302.204	432.140	4.734.344	
97.004.000-5		Chile	76.109.779-2		22.01.2019	-	22.01.2024	4,848	5,088	Fija	172.299	5.222.222	5.394.521	785.541	6.180.062	
	Banco Crédito e Inversiones	Chile	76.109.779-2		29.01.2020	-	29.01.2026	3,750	4,106	Fija	153.563	2.340.000	2.493.563	874.331	3.367.894	
	Banco Crédito e Inversiones	Chile	76.109.779-2		27.03.2020	-	28.03.2022	5,400	6,090	Fija	7.800	-	7.800	1.423.500	1.431.300	
97.080.000-K		Chile	76.109.779-2		27.05.2020	-	27.03.2022	2,900	2,900	Fija	21.267	19.656	40.923	117.611	158.534	
97.030.000.7		Chile	76.109.779-2		01.06.2020	-	01.04.2024	2,000	2,000	Fija	63.169	20.825	83.994	253.371	337.365	
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	149.521	537.291 16.253.044	686.812	7.490	694.302	
										Total	903.837	16.253.044	<u>17.156.881</u>	4.745.058	21.901.939	
No Corriente						3.0	.09.2020									
Bar	nco o Institución Financiera		Er	ntidad Deudora					Tasa			Vencimientos				
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Fecha Otorgamiento	Fecha Renovación	Fecha Vencimiento	Nominal	Efectiva	Tipo	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total	Interés No Devengado	Total
								%	%		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Banco de Crédito del Perú	Perú	76.109.779-2		27.12.2017		15.07.2022	6,010	6,286	Fija	3.941.990	-	-	3.941.990	510.315	4.452.305
97.004.000-5		Chile	76.109.779-2		04.04.2018		04.04.2023	4,680	4,680	Fija	8.048.800	-	-	8.048.800	290.360	8.339.160
97.004.000-5		Chile	76.109.779-2		22.01.2019		22.01.2024	4,848	5,088	Fija	7.833.333	5.131.003	-	12.964.336	842.856	13.807.192
	Banco Crédito e Inversiones	Chile	76.109.779-2		29.01.2020		29.01.2026	3,750	4,106	Fija	9.360.000	9.360.000	2.101.145	20.821.145	1.866.394	22.687.539
	Banco Crédito e Inversiones	Chile	76.109.779-2		27.03.2020		28.03.2022	5,400	6,090	Fija	25.744.585	-	-	25.744.585	698.100	26.442.685
97.080.000-K		Chile	76.109.779-2		27.05.2020		27.03.2022	2,900	2,900	Fija	4.000.000		-	4.000.000	57.678	4.057.678
97.030.000.7	Banco Estado	Chile	76.109.779-2	Meion S.A.	01.06.2020		01.04.2024	2,000	2,000	Fija <b>Total</b>	8.333.333 67.262.041	4.166.667 18.657.670	2.101.145	12.500.000 88.020.856	352.637 4.618.340	12.852.637 92.639.196
Corriente																
						31	.12.2019									
Bar	nco o Institución Financiera		Er	ntidad Deudora				-	Tasa			Vencimientos				
Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	Fecha Otorgamiento	Fecha Renovación	Fecha Vencimiento	Nominal	Efectiva	Tipo	Hasta 90 días	+ 90 días hasta 1 año	Total	Interés No Devengado	Total	
		_ ,					45.07.2022	%	%		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	Banco de Crédito del Perú	Perú Chile	76.109.779-2		27.12.2017	-	15.07.2022 04.04.2023	6,010	6,319	Fija	2.495.298	2.035.799 4.187.298	4.531.097 4.187.298	818.396 576.606	5.349.493 4.763.904	
97.004.000-5 97.004.000-5		Chile	76.109.779-2 76.109.779-2		04.04.2018 22.01.2019		22.01.2024	4,680	4,680 5,140	Fija	3.696.592	2.611.111	6.307.703	980.343	7.288.046	
97.004.000-5		Chile		Melón Hormigones S.A	22.01.2019		21.01.2024	4,848 3,948	3,948	Fija Fija	259.977	519.912	779.889	35.224	815.113	
37.004.000-3	banco de Cilile	Cille	93.240.000-K	ricion normigories 3.A	21.07.2017		21.01.2021	3,540	3,540	Total	6.451.867	9.354.120	15.805.987	2.410.569	18.216.556	
No Corriente																
Par	nco o Institución Financiera		C-	ntidad Deudora		31	.12.2019		Tasa			Vencimientos				
					Fecha	Fecha	Fecha				· <del></del>				Interés No	
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	Devengado	Total
201 000 47 219	Banco de Crédito del Perú	Perú	76.109.779-2	Melón S.A.	27.12.2017		15.07.2022	% 6,010	% 6,319	Fija	<b>M\$</b> 8.111.227	M\$ -	M\$	<b>M\$</b> 8.111.227	<b>M\$</b> 773.874	M\$ 8.885.101
97.004.000-5		Chile	76.109.779-2		04.04.2018	-	04.04.2023	4,680	4,680	Fija Fija	6.036.600	4.024.400	-	10.061.000	599.555	10.660.555
97.004.000-5		Chile	76.109.779-2		22.01.2019	-	22.01.2024	4,848	5,140	Fija	10.444.444	7.701.580	-	18.146.024	1.401.947	19.547.971
97.004.000-5		Chile	93.248.000-k		21.07.2017		21.01.2024	3,948	3,948	Fija	537,291	7.701.380		537.291	1.401.947	539.118
J7.004.000 <sup>-</sup> J	banco de cime	Cilie	33.240.000-K	c.on Horningones S.A	21.07.2017		21.01.2021	3,540	3,540	Total	25.129.562	11.725.980		36.855.542	2.777.203	39.632.745



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

	Saldo final al	Flujos de		Saldo final al			
Conceptos	31.12.2019	efectivo	Devengo de intereses	Efectos tipo de cambio	Cambios al Valor razonable	Reclasificaciones	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos con entidades financieras a corto plazo	15.805.987	· -	(676)	-	-	1.351.570	17.156.881
Préstamos con entidades financieras a largo plazo	36.855.542	52.961.560	1.140.981	(1.585.657)	-	(1.351.570)	88.020.856
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura de flujo de efectivo	2.235.250	-	-	•	82.943	· - ·	2.318.193
Total	54.896.779	52.961.560	1.140.305	(1.585.657)	82.943	-	107.495.930



# **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:

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activos financieros corrientes	·	•
Otras cuentas por cobrar	32.072	
Total activos financieros corrientes	32.072	<u> </u>
Activos financieros no corrientes		
Otras cuentas por cobrar	2.475.585	-
Activos financieros al costo amortizado	899.942	1.076.556
Total activos financieros no corrientes	3.375.527	1.076.556
Pasivos financieros corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
1 45.105 111411010105		
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura a valor razonable	-	-
Pasivos financieros a costo amortizable	17.156.881	15.805.987
Total pasivos financieros corrientes	17.156.881	15.805.987
Pasivos financieros no corrientes		
Instrumentos derivados con contabilidad de cobertura de flujo de efectivo	2.318.193	2.235.250
Pasivos financieros a costo amortizable	88.020.856	36.855.542
Total pasivos financieros no corrientes	90.339.049	39.090.792
Total pasivos financieros	107.495.930	54.896.779



### 5. PASIVO POR ARRENDAMIENTO CORRIENTE Y NO CORRIENTE

a) Este rubro comprende:

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento corriente	1.331.058	3.855.519
Pasivos por arrendamiento no corriente	14.125.798	10.075.379
Saldo final	15.456.856	13.930.898

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	13.930.898	-
Ajuste inicial IFRS 16	-	16.569.914
Adiciones de arrendamientos	5.738.084	4.432.844
Bajas de Arrendamiento	(1.127.970)	(495.708)
Ajuste diferencia UF como índice	221.506	343.318
Gastos por intereses financieros	336.415	390.046
Pagos de arrendamiento	(4.163.762)	(5.338.506)
Diferencia en cambio	1.374	5.966
Otras variaciones UF	27.417	-
Reclasificación a cuentas por cobrar por leasing	492.894	(1.076.076)
financiero	492.094	(1.976.976)
Saldo final	15.456.856	13.930.898

c) Los pagos futuros derivados de contratos de arrendamiento son los siguientes:

#### **Arrendamientos**

Vencimiento	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Hasta 1 año	1.331.058	3.855.516
Más de 1 hasta 2 años	3.835.149	3.532.540
Más de 2 hasta 3 años	3.161.855	2.908.545
Más de 3 hasta 4 años	2.246.604	1.240.545
Más de 4 hasta 5 años	1.310.927	934.599
Más de 5 años	3.571.263	1.459.153
Saldo final	15.456.856	13.930.898

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Seguros anticipados	1.186.086	190.029
Garantías otorgadas	61.684	68.231
Gastos anticipados	46.295	81.343
Impuestos por recuperar (IVA crédito fiscal y otros)	85.871	1.508.324
Anticipo a proveedores	242.953	412.643
Anticipo importaciones	236.322	267.232
Cuentas por cobrar al personal	437.002	558.073
Total	2.296.213	3.085.875

No corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Anticipo a proveedores (1)	291.209	320.082
Total	291.209	320.082

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

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Áridos Estimación para pérdidas	660.960	689.833
por deterioro	(369.751)	(369.751)
Total	291.209	320.082



## 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

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cementos	33.226.026	41.473.125
Áridos	595.618	1.195.597
<b>Sub - Total</b> Estimación para pérdidas	33.821.644	42.668.722
por deterioro	(3.155.347)	(2.918.944)
Total	30.666.297	39.749.778

## b) Deudores comerciales por segmento

_	Total	Saldos	Saldos Vencid	os al 30 de septiemi	bre de 2020
	Total	Vigentes	61-90 días	91-180 días	180 días y +
_	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales					
Cementos	33.226.026	29.955.855	92.625	573.477	2.604.069
Áridos	595.618	550.466	3.691	2.435	39.026
Sub - total	33.821.644	30.506.321	96.316	575.912	2.643.095
Estimación para pérdidas por deterioro (c)	(3.155.347)	(298.161)	(5.479)	(208.612)	(2.643.095)
Total	30.666.297	30.208.160	90.837	367.300	-

_	Total	Saldos	Saldos Vencio	los al 31 de diciemb	re de 2019
_	IOLAI	Vigentes	61-90 días	91-180 días	180 días y +
_	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales					
Cementos	41.473.125	38.276.496	498.311	197.404	2.500.914
Áridos	1.195.597	1.031.892	13.252	95.143	55.310
Sub - total	42.668.722	39.308.388	511.563	292.547	2.556.224
Estimación para pérdidas por deterioro (c)	(2.918.944)	(163.369)	(50.617)	(148.734)	(2.556.224)
Total	39.749.778	39.145.019	460.946	143.813	-



## c) Provisiones y castigos

La conciliación de la estimación para pérdidas por deterioro al 30 de septiembre de 2020 corresponde a:

Movimiento de la provisión de deterioro de deudores	M\$
Saldo al 01 de enero de 2019	2.885.054
Aumentos del ejercicio Reversas del ejercicio Castigos de deudores	815.642 (479.706) (302.046) <b>2.918.944</b>
Aumentos del ejercicio Reversas del ejercicio Castigos de deudores  Saldo al 30 de septiembre de 2020	748.437 (512.034) - <b>3.155.347</b>

## d) Estratificación de la cartera

### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	М\$
Facturas por cobrar	32.789.329	40.570.132
Deudores por leasing (nota 4)	1.013.239	1.197.022
Pérdida por deterioro de valor, facturas por cobrar	(3.136.271)	(2.813.344)
Cheques	19.076	901.568
Pérdida por deterioro de valor, documentos por cobrar	(19.076)	(105.600)
Total	30.666.297	39.749.778



# e) Antigüedad deudores comerciales

El detalle de la antigüedad de los deudores comerciales corrientes al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						30.09.	2020					
	Cartera al día	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\$	M\$
Facturas por cobrar Deudores por leasing	23.436.596 1.013.239	5.481.817	555.593 -	96.316 -	286.111	77.936 -	211.865	165.380	30.593	45.272 -	2.401.850	32.789.329 1.013.239
Pérdida por deterioro de valor, facturas por cobrar	-	(186.827)	(92.258)	(5.479)	(48.639)	(26.498)	(133.475)	(165.380)	(30.593)	(45.272)	(2.401.850)	(3.136.271)
Cheques	-	19.076	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.076
Pérdida por deterioro de valor, documentos por cobrar	-	(19.076)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.076)
Total	24.449.835	5.294.990	463.335	90.837	237.472	51.438	78.390	-	-	_	-	30.666.297

	31.12.2019											
	Cartera al día	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\$	M\$
Facturas por cobrar Deudores por leasing	27.021.503 1.197.022	8.340.705	1.917.742	467.917 -	107.151	126.412	32.478	48.925 -	85.519 -	289.025	2.132.755	40.570.132 1.197.022
Pérdida por deterioro de valor, facturas por cobrar	-	(57.146)	(30.974)	(37.443)	(68.115)	(42.980)	(20.462)	(48.925)	(85.519)	(289.025)	(2.132.755)	(2.813.344)
Cheques	735.411	41.837	54.168	43.646	26.506	-	-	-	-	-	-	901.568
Pérdida por deterioro de valor, documentos por cobrar	-	(41.837)	(33.412)	(13.174)	(17.177)	-	-	-	-	-	-	(105.600)
Total	28.953.936	8.283.559	1.907.524	460.946	48.365	83.432	12.016	-	-	-	-	39.749.778



# f) Estratificación por repactaciones

			30.09.2020					31.12.2019		
Tramos de morosidad	N° de clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Nº de clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Total cartera bruta	N° de clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	N° de clientes cartera repactada	Cartera repactada bruta	Total cartera bruta
		M\$		M\$	M\$		M\$		M\$	M\$
Al día	722	24.449.835	-	-	24.449.835	983	28.951.079	1	2.857	28.953.936
Entre 1 y 30 días	680	5.496.065	2	4.828	5.500.893	946	8.382.542	-	-	8.382.542
Entre 31 y 60 días	197	548.133	2	7.460	555.593	285	1.971.910	-	-	1.971.910
Entre 61 y 90 días	155	86.711	1	9.605	96.316	255	511.563	-	-	511.563
Entre 91 y 120 días	105	283.746	1	2.365	286.111	216	128.675	2	4.982	133.657
Entre 121 y 150 días	145	14.467	3	63.469	77.936	218	120.156	2	6.256	126.412
Entre 151 y 180 días	133	161.464	3	50.401	211.865	180	29.123	1	3.355	32.478
Entre 181 y 210 días	168	139.363	1	26.017	165.380	166	48.925	-	-	48.925
Entre 211 y 250 días	217	3.750	2	26.843	30.593	215	85.519	-	-	85.519
Más de 250 días	3.626	2.447.122		-	2.447.122	2.883	2.421.780		-	2.421.780
Total	_	33.630.656	=	190.988	33.821.644	_	42.651.272	=	17.450	42.668.722

# g) Cartera protestada y en cobranza judicial

Cartera protestada y en cobranza judicial	30.09	.2020	31.12.2019		
	Nº clientes cartera protestada o en cobranza judicial	Cartera protestada o en cobranza judicial <b>M\$</b>	Nº clientes cartera protestada o en cobranza judicial	Cartera protestada o en cobranza judicial <b>M\$</b>	
Documentos por cobrar protestados Documentos por cobrar en cobranza judicial	1 606	19.076 3.337.646	15 568	105.601 2.306.291	



h) Provisión de cartera repactada y no repactada

Provisiones y castigos		
, -	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión cartera no repactada	3.471.284	3.683.246
Provisión cartera repactada	196.097	17.450
Castigos del período	=	(302.046)
Recuperos del período	(512.034)	(479.706)
Total	3.155.347	2.918.944

i) Número y monto de operaciones

Número y monto operaciones	30.09.2020 Total detalle por tipo de operaciones Acumulado	31.12.2019 Total detalle por tipo de operaciones Acumulado
Provisión deterioro y recuperos: Número de operaciones (N°) Aumento (recuperación) (M\$)	5.294 236.403	5.840 335.936

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.



# 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 al 31 de diciembre de 2019 con Prefabricados de Hormigón Grau S.A. (ex 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

		País de	Naturaleza de	Moneda o	Corrie	ente
Rut	Sociedad	origen	la relación	und. reaj.	30.09.2020	31.12.2019
					M\$	M\$
96.927.190-7	Pref. de Hormigón Grau S.A.	Chile	Coligada	Pesos	-	302.513
99.551.480-k	Inmobiliaria San Patricio	Chile	Subsidiaria de Matriz Chilena	Pesos	101.006	-
76.064.832-9	Inversiones Cordillera del Sur II Ltda.	Chile	Filial de Matriz Chilena	Pesos		80.105
				Total	101.006	382.618

		País de	Naturaleza de	Moneda o	No Cori	riente
Rut	Sociedad	origen	la relación	und. reaj.	30.09.2020	31.12.2019
					M\$	M\$
99.551.480-k	Inmobiliaria San Patricio	Chile	Subsidiaria de Matriz Chilena	Pesos	572.366	-
76.064.832-9	Inversiones Cordillera del Sur II Ltda.	Chile	Filial de Matriz Chilena	Pesos	569.307	
				Tatal	1 141 672	
				Total	1.141.673	-

#### A.2) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

		País de	Naturaleza de	Moneda o	Corrie	ente
Rut	Sociedad	origen	la relación	und. reaj.	30.09.2020	31.12.2019
					M\$	M\$
0-E	Centria Servicios Administrativos S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	6.145	5.965
0-E	Corporación Breca S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	22.954	51.025
0-E	Brein Hub S.A.C	Perú	Filial de Matriz Extranjera	USD	98.518	17.433
				Total	127.617	74.423



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

b) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

				30.09.2	2020	30.09.2	019
Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) / abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) / abono M\$
87.010.500-2	CAREY Y CÍA.	RELAC.C/ DIRECTOR	HONORARIOS ASESORÍA LEGAL	290.851	(290.851)	194.279	(194.279)
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	608.113	95.159	1.850.460	321.400
96.927.190-7	PREF.DE HORMIGÓN GRAU S.A.	COLIGADA	COBROS RECIBIDOS	910.626	-	2.125.115	-
0-E	CENTRIA SERV. ADM. S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	56.419	(56.419)	51.075	(51.075)
0-E	CENTRIA SERV. ADM. S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	56.239	-	45.273	-
0-E	CORPORACIÓN BRECA S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	270.203	(270.203)	100.842	(100.842)
0-E	CORPORACIÓN BRECA S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	298.274	-	89.671	-
0-E	INVERSIONES NACIONALES DE TURISMO S.A	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	1.274	(1.274)	21.546	(21.546)
0-E	INVERSIONES NACIONALES DE TURISMO S.A	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	1.274	-	16.506	-
0-E	BREIN HUB S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	117.822	(117.822)	65.431	(65.431)
0-E	BREIN HUB S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	PAGOS REALIZADOS	36.737	-	58.965	-
0-E	URBANOVA INMOBILIARIA S.A.C	FILIAL MATRIZ EXTRANJERA	FACTURAS POR PAGAR	-	-	13.219	(13.219)
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR COBRAR ADM.	122.681	122.681	128.237	128.237
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	RECUPERACIÓN DE GASTOS	160.980	-	60.130	-
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	COBROS RECIBIDOS	363.766	-	280.422	-
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	PRESTAMO INTERCÍA	840.000	-	-	-
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	INTERESES COBRADOS	1.007	1.007	-	-
76.064.832-9	INV. CORDILLERA DEL SUR II LTDA.	FILIAL MATRIZ CHILENA	PAGOS RECIBIDOS	271.700	-	-	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR COBRAR ADM.	796.289	796.289	88.157	88.157
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	PRESTAMO INTERCÍA	192.878	-	280.000	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	PAGOS RECIBIDOS	192.878	-	369.176	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	INTERESES COBRADOS	302	302	-	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	COBROS RECIBIDOS	123.219	-	-	-
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	FACTURAS POR PAGAR ADM.	217.982	(217.982)	211.519	(211.519)
99.551.480-K	INMOBILIARIA SAN PATRICIO S.A	FILIAL MATRIZ CHILENA	PAGOS REALIZADOS	217.982		211.519	
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 30 de abril de 2020, renovó el Directorio para el período 2020-2023.

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 2020				Dieta 2019	
	Directorio	Comité	Otros	Directorio	Comité	Otros
	<u>M\$</u>	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	180.000	<u> </u>		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 Eugenín Ulloa Gerente General Corporativo de Melón S.A.
Pablo Sanhueza Prado Gerente General Melón Servicios Compartidos S.A

Iván Marinado Felipos Gerente General Melón Cementos

Patricio Merello Hitschfeld Gerente General de Melón Hormigones S.A. Alejandro Fukuda Vise Gerente Corporativo de Auditoría Interna

### 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 2020, 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	N°	N°	N°
Principales Ejecutivos	34	35	35

Información a revelar sobre personal clave de gerencia	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2019 M\$
Remuneración al personal clave de la gerencia, beneficios a los empleados corriente	3.792.867	4.681.890	3.826.483
Remuneración pagada al personal clave de la gerencia, beneficios por terminación	121.793	211.287	211.287
Total remuneración personal clave de la gerencia	3 914 660	4 893 177	4 037 770

Total remuneración personal clave de la gerencia 3.914.660 4.893.177 4.037.770



## 9. INVENTARIOS

La composición de este rubro (neto de deterioro por mermas y obsolescencia) al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Inventarios corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Productos terminados Productos en proceso Materias primas e insumos (1) Materiales de consumo Repuestos y accesorios, netos de provisión (3)	1.400.421 4.954.715 12.749.714 1.727.193 2.047.925	1.618.041 2.598.269 11.870.335 1.336.910 1.457.989
Total	22.879.968	18.881.544
Inventarios no corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Repuestos y accesorios, neto de provisión (2) Materias primas e insumos (escarpe)	5.726.429 5.281.288	5.224.944 4.720.309
Total	11.007.717	9.945.253

(1) Las materias primas e insumos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se componen principalmente de:

<u>Materias Primas</u>	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Clinker	4.416.576	3.640.180
Integral, arena, grava y gravilla	2.439.045	2.196.368
Escarpe	2.843.918	2.621.208
Aditivos y pigmentos	934.656	825.459
Yeso	745.640	1.092.805
Puzolana	493.974	245.832
Petcoke	256.989	133.911
Caliza	579.614	1.031.632
Otros ( hierro, ceniza, etc.)	39.302	82.940
Total	12.749.714	11.870.335

El consumo de materias primas reconocidas en resultado en septiembre de 2020 es de M\$50.742.763 (M\$52.974.325 a septiembre de 2019).



## 9. INVENTARIOS (continuación)

- (2) Los repuestos y accesorios no corrientes se presentan netos de una provisión de obsolescencia por M\$1.655.053 (M\$1.441.838 a diciembre de 2019), 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\$189.986 (M\$353.388 a diciembre de 2019), 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 2019	371.341	1.316.402	1.687.743
Aumentos (disminuciones) del ejercicio	(17.953)	125.436	107.483
Saldo al 31 de diciembre de 2019	353.388	1.441.838	1.795.226
Aumentos (disminuciones) del ejercicio	(163.402)	213.215	49.813
Saldo al 30 de septiembre de 2020	189.986	1.655.053	1.845.039



### 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito Sence (1) y (2) PPM (1) y (2) Provisión Impto. Primera Categoría (2) Gastos rechazados (2) Impuestos por cobrar año anterior (2) y (3)	160.255 345.750 - - 12.389	48.699 2.003.844 (86.522) (102.744) 1.530.901
Total	518.394	3.394.178
Cuentas por cobrar por impuestos no corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Crédito Sence (3)	9.601	9.601
PPM (3)	148.712	148.712
Beneficio tributario por PPUA (3)	13.820	13.820
Otros (3)	1.611	1.611
Total	173.744	173.744

- (1) Año Tributario 2021
- (2) Año Tributario 2020
- (3) Año Tributario 2019 y anteriores
- b) La composición de las cuentas por pagar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

М\$	31.12.2019 M\$
(20.533)	(105.566)
(26.317)	(406.153)
=	77.966
88.299	724.882
=	(12.381)
41.449	278.748
	(20.533) (26.317) - 88.299

- (1) Año Tributario 2021
- (2) Año Tributario 2020
- (3) Año Tributario 2019 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	Nún de ac	nero ciones	% partic.	Patrimonio sociedades	Resultado período	Resultado devengado	Valor co de la in	
			2020	2019				utilidad (pérdida)	30.09.2020	31.12.2019
						M\$	M\$	М\$	M\$	M\$
96.927.190-7	Pref. de Hormigón Grau S.A.	Chile	2.230.407	2.230.407	49	-	(206.194)	(101.035)		2.334.860
							Total	(101.035)		2.334.860
							Informació	on al 30 de sep	tiembre de 2020	)
Rut	Nombre Sociedad	País de origen		nero ciones 2019	% partic.	Patrimonio sociedades	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes

96.927.190-7 Pref. de Hormigón Grau S.A. Chile 2.230.407 - - - - - - - -

М\$

Con fecha 04 de mayo de 2020, se comunicó al mercado que con esa misma fecha, la filial Melón Hormigones S.A. (en adelante la Filial), Grau S.A. Aglomerados de Hormigón y Valldeneu S.A. (en adelante las Compradoras), suscribieron un contrato de compraventa de acciones emitidas por Prefabricados de Hormigón Grau S.A., en virtud del cual las compradoras han adquirido el 49% de las acciones emitidas por Prefabricados de Hormigón Grau S.A., de propiedad de Melón Hormigones S.A.

Mediante esta venta, la Sociedad, se desprende de la participación, por más de 20 años a través de la filial Melón Hormigones S.A., del negocio de prefabricados de hormigón.



# 12. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA

a) El desglose del saldo de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es:

Activos intangibles distintos de la plusvalía	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Marcas comerciales	10.464.295	10.464.295
Reservas mineras	2.967.720	3.121.463
Programas informáticos	524.298	818.625
Derechos de agua	502.080	455.438
Derechos de explotación	2.443.163	2.299.307
Total de activos intangibles distintos de la plusvalía	16.901.556	17.159.128
Plusvalía	49.958.968	49.958.968
Activos intangibles y plusvalía	66.860.524	67.118.096

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 entre 7 y 22 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 la plusvalía y las marcas comerciales para determinar el importe recuperable de estos activos. La metodología adoptada por la Compañía para determinar el importe recuperable de la plusvalía, en el ejercicio 2019, se basó en la determinación del valor presente de los flujos de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGES), donde la plusvalía se ha asignado.

Para las marcas comerciales se ha utilizado el modelo comparativo del valor presente de un potencial royalty (1,5% de los ingresos) v/s el valor libro de las marcas comerciales.



# 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 3,0% anual.
- b) Tipo de Cambio: se utiliza tasa de variación histórica.
- c) Crecimiento de Mercado: Se utiliza tasa de crecimiento basado en la historia.
- d) Nivel de Inversiones: Al menos el mínimo para mantener la capacidad productiva.
- e) Capital de Trabajo Operacional optimizado
- f) Tasa de descuento WACC: 9,5% nominal
- g) Perpetuidad: Crecimiento 3% anual

El resultado de este análisis no generó un deterioro de la plusvalía al 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de septiembre de 2020 se revisaron los indicadores y no hay indicios de deterioro.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Marcas comerciales	Reservas mineras	Programas informáticos	Derechos de agua	Derechos de explotación	Totales
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
10.464.295	3.121.463	818.625	455.438	2.299.307	17.159.128
-	=	-	=	-	-
-	(152.742)		46.642	(270.075)	51.034
-	(153.743)	(298./19)	-	, ,	(731.537) 422.931
-	(153.743)	(294.327)	46.642	143.856	(257.572)
10.464.295	2.967.720	524.298	502.080	2.443.163	16.901.556
Marcas comerciales	Reservas mineras	Programas informáticos	Derechos de agua	Derechos de explotación	Totales
M\$	M\$	М\$	M\$	M\$	M\$
10.464.295	3.309.130	1.093.803	440.438	930.122	16.237.788
-	-	-	-	1.700.000	1.700.000
-	-	242.656	15.000	-	257.656
-	(187.667)	(517.834)	-	(330.815)	(1.036.316)
	(187,667)	(275,178)	15.000	1.369.185	921.340
10.464.295	3.121.463	818.625	455.438	2.299.307	17.159.128
	comerciales  M\$  10.464.295	comerciales         mineras           M\$         M\$           10.464.295         3.121.463           -         (153.743)           -         (153.743)           2.967.720           Marcas comerciales         Reservas mineras           M\$         M\$           10.464.295         3.309.130           -         (187.667)           -         (187.667)	comerciales         mineras         informáticos           M\$         M\$         M\$           10.464.295         3.121.463         818.625           -         -         -           -         -         -           -         (153.743)         (298.719)           -         -         (153.743)         (294.327)           -         -         524.298           Marcas comerciales         Reservas mineras         Programas informáticos           M\$         M\$         M\$           10.464.295         3.309.130         1.093.803           -         -         -           -         -         242.656           -         (187.667)         (517.834)           -         -         (187.667)         (275.178)	comerciales         mineras         informáticos         agua           M\$         M\$         M\$         M\$           10.464.295         3.121.463         818.625         455.438           -         -         4.392         46.642           -         (153.743)         (298.719)         -           -         (153.743)         (294.327)         46.642           10.464.295         2.967.720         524.298         502.080           Marcas comerciales         Reservas mineras informáticos         Derechos de agua           M\$         M\$         M\$           10.464.295         3.309.130         1.093.803         440.438           -         -         242.656         15.000           -         (187.667)         (517.834)         -           -         -         -         -           -         (187.667)         (275.178)         15.000	comerciales         mineras         informáticos         agua         explotación           M\$         M\$         M\$         M\$           10.464.295         3.121.463         818.625         455.438         2.299.307           -         -         -         4.392         46.642         -           -         (153.743)         (298.719)         -         (279.075)         422.931           -         (153.743)         (294.327)         46.642         143.856           10.464.295         2.967.720         524.298         502.080         2.443.163           Marcas comerciales mineras mineras mineras mineras mineras         Programas informáticos         Derechos de explotación         440.438         930.122           -         -         -         -         -         1.700.000         -           -         -         -         -         -         1.700.000         -           -



## 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) A continuación, se presentan los saldos del rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Edificios, neto	Clases de propiedades, planta y equipo, neto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Maquinaria, neto (1) (2)         88.950.856         94.968.851           Equipos de transporte, neto (1) (3)         10.122.195         11.114.480           Enseres y accesorios, neto         3.436.446         3.872.598           Equipo de oficina, neto         302.884         415.584           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, neto (1) (4)         3.482.977         4.301.586           Propiedades, planta y equipo, neto         181.187.265         180.155.622           Clases de propiedades, planta y equipo, bruto         33.09.2020         31.12.2019           Meganinaria, bruto (1) (2)         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades de depreciación acum	Terrenos	33.605.609	33.271.411
Equipos de transporte, neto (1) (3)         10.122.195         11.114.480           Enseres y accesorios, neto         3.436.446         3.872.598           Equipo de oficina, neto         302.884         415.584           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, neto (1) (4)         3.482.977         4.301.586           Propiedades, planta y equipo, neto         181.187.265         180.155.622           Clases de propiedades, planta y equipo, bruto         30.09.2020         31.12.2019           M\$         M\$         M\$           Terrenos         33.605.609         33.271.411           Edificios, bruto         25.379.764         25.886.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498	Edificios, neto	5.253.187	5.501.028
Rissers y accesorios, neto	Maquinaria, neto (1) (2)	88.950.856	94.968.851
Equipo de oficina, neto         302.884         415.584           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, neto         181.187.265         180.155.622           Propiedades, planta y equipo, neto         30.09.2020         31.12.2019           M\$         M\$           Terrenos         33.605.609         33.271.411           Edificios, bruto         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulad	Equipos de transporte, neto (1) (3)	10.122.195	11.114.480
Construcciones en proceso (Oras propiedades, planta y equipo, neto (1) (4)         36.033.111 (36.710.084 (3.482.977) (4.301.586)           Propiedades, planta y equipo, neto         181.187.265         180.155.622           Clases de propiedades, planta y equipo, bruto         30.09.2020 (M\$         31.12.2019 (M\$           M\$         M\$         M\$           Terrenos         33.605.609 (33.271.411) (25.379.764 (25.386.958) (25.386.958) (25.379.764 (25.386.958) (25.386.	Enseres y accesorios, neto	3.436.446	3.872.598
Otras propiedades, planta y equipo, neto         3.482.977         4.301.586           Propiedades, planta y equipo, neto         30.09.2020         31.12.2019           Clases de propiedades, planta y equipo, bruto         30.09.2020         31.12.2019           M\$         M\$           Terrenos         33.605.609         33.271.411           Edificios, bruto         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)	Equipo de oficina, neto	302.884	415.584
Propiedades, planta y equipo, neto         181.187.265         180.155.622           Clases de propiedades, planta y equipo, bruto         30.09.2020 M\$         31.12.2019 M\$           Terrenos         33.605.609         33.271.411           Edificios, bruto         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (20.90.74.011)         (200.337.889)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de ficina         (5.719.730)         (5.550.780)           Depreciac			
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto         30.09.2020 M\$         31.12.2019 M\$           Terrenos         33.605.609         33.271.411           Edificios, bruto         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)         (20.9074.011)         (200.337.889)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de ficina         (5.719.730)         (5.550.780)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de ficina         (5.719.730)         (5.550.780)	Otras propiedades, planta y equipo, neto (1) (4)	3.482.977	4.301.586
M\$   M\$   M\$   Edificios, bruto   33.605.609   33.271.411   Edificios, bruto   25.379.764   25.086.958   Maquinaria, bruto (1) (2)   298.024.867   295.306.740   Equipos de transporte, bruto (1) (3)   19.137.268   19.728.391   Enseres y accesorios, bruto   11.677.340   11.626.685   Equipo de oficina, bruto   6.022.614   5.966.364   Construcciones en proceso   36.033.111   26.710.084   Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)   8.041.697   8.448.865   Propiedades, planta y equipo, bruto   437.922.270   426.145.498	Propiedades, planta y equipo, neto	181.187.265	180.155.622
M\$   M\$   M\$   Edificios, bruto   33.605.609   33.271.411   Edificios, bruto   25.379.764   25.086.958   Maquinaria, bruto (1) (2)   298.024.867   295.306.740   Equipos de transporte, bruto (1) (3)   19.137.268   19.728.391   Enseres y accesorios, bruto   11.677.340   11.626.685   Equipo de oficina, bruto   6.022.614   5.966.364   Construcciones en proceso   36.033.111   26.710.084   Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)   8.041.697   8.448.865   Propiedades, planta y equipo, bruto   437.922.270   426.145.498			
Terrenos         33.605.609         33.271.411           Edificios, bruto         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)         (209.074.011)         (200.337.889)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de oficina         (8.240.894)         (7.754.087)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina         (5.719.730)         (5.550.780)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina         (5.719.730)         (5.550.780)	Clases de propiedades, planta y equipo, bruto		
Edificios, bruto         25.379.764         25.086.958           Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)         (209.074.011)         (200.337.889)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios         (8.240.894)         (7.754.087)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina         (5.719.730)         (5.550.780)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de ficina         (5.719.730)         (5.550.780)		1-1-5	i-i-p
Maquinaria, bruto (1) (2)         298.024.867         295.306.740           Equipos de transporte, bruto (1) (3)         19.137.268         19.728.391           Enseres y accesorios, bruto         11.677.340         11.626.685           Equipo de oficina, bruto         6.022.614         5.966.364           Construcciones en proceso         36.033.111         26.710.084           Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)         8.041.697         8.448.865           Propiedades, planta y equipo, bruto         437.922.270         426.145.498           Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos         M\$         M\$           Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios         (20.126.577)         (19.585.930)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)         (209.074.011)         (200.337.889)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)         (9.015.073)         (8.613.911)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina         (5.719.730)         (5.550.780)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina         (5.719.730)         (5.550.780)           Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4)         (4.558.720)         (4.147.279)	Terrenos	33.605.609	33.271.411
Equipos de transporte, bruto (1) (3)   19.137.268   19.728.391	Edificios, bruto	25.379.764	25.086.958
Enseres y accesorios, bruto   11.677.340   11.626.685   Equipo de oficina, bruto   6.022.614   5.966.364   Construcciones en proceso   36.033.111   26.710.084   Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)   8.041.697   8.448.865   Propiedades, planta y equipo, bruto   437.922.270   426.145.498      Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos   M\$   M\$	Maquinaria, bruto (1) (2)	298.024.867	295.306.740
Equipo de oficina, bruto Construcciones en proceso Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)  Propiedades, planta y equipo, bruto Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos  M\$  M\$  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina	Equipos de transporte, bruto (1) (3)	19.137.268	19.728.391
Construcciones en proceso Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)  Propiedades, planta y equipo, bruto  Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos  M\$  M\$  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de deficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina		11.677.340	11.626.685
Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4) 8.041.697 8.448.865  Propiedades, planta y equipo, bruto 31.12.2019  Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos M\$ M\$  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios (20.126.577) (19.585.930)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2) (20.9.074.011) (200.337.889)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) (9.015.073) (8.613.911)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de frasporte (1) (3) (8.240.894) (7.754.087)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (4.147.279)			
Propiedades, planta y equipo, bruto  Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos  M\$  M\$  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  (5,719,730)  (4,147,279)			
Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos  M\$  M\$  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de frasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4)  (4.558.720)	Otras propiedades, planta y equipo, bruto (1) (4)	8.041.697	8.448.865
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4)  (4.558.720)	Propiedades, planta y equipo, bruto	437.922.270	426.145.498
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4)  (4.558.720)			
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios (20.126.577) (19.585.930) Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2) (209.074.011) (200.337.889) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) (9.015.073) (8.613.911) Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios (8.240.894) (7.754.087) Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780) Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)	Clases de depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos	30.09.2020	31.12.2019
Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2) (209.074.011) (200.337.889)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) (9.015.073) (8.613.911)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios (8.240.894) (7.754.087)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)		M\$	M\$
Depreciación acumulada y deterioro de valor, maquinaria (1) (2) (209.074.011) (200.337.889)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) (9.015.073) (8.613.911)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios (8.240.894) (7.754.087)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)	Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	(20.126.577)	(19.585.930)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipos de trasporte (1) (3) (9.015.073) (8.613.911)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios (8.240.894) (7.754.087)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)			` ,
Depreciación acumulada y deterioro de valor, enseres y accesorios (8.240.894) (7.754.087)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)		` ,	,
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipo de oficina (5.719.730) (5.550.780)  Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)			
Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4) (4.558.720) (4.147.279)			
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo (256.735.005) (245.989.876)	Depreciación acumulada y deterioro de valor, otras propiedades, planta y equipo (1) (4)	(4.558.720)	(4.147. <u>2</u> 79)
	Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(256.735.005)	(245.989.876)

- 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\$359.267 (M\$390.856 a diciembre de 2019).
- 3. El rubro Equipos de transporte se presenta neto de una provisión por camiones mixer de M\$ 38.463 (M\$38.463 a diciembre 2019).
- 4. En el rubro de Otras propiedades, plantas y equipos, se incluyen pertenencias mineras por un monto de M\$1.140.203 (M\$1.144.479 a diciembre de 2019), netos de provisión de M\$258.591 (M\$258.591 a diciembre de 2019).



# 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

	Terrenos M\$	Edificios, neto	Maquinaria, neto	Equipos de transporte, neto	Enseres y accesorios, neto	Equipo de oficina, neto M\$	Construcciones en proceso	Otras propiedades, planta y equipo, neto M\$	Total de propiedades, planta y equipo, neto M\$
	•		·		•	·	•	·	•
Saldo inicial al 01 de enero de 2020 (neto de depreciación acumulada)	33.271.411	5.501.028	94.968.851	11.114.480	3.872.598	415.584	26.710.084	4.301.586	180.155.622
Adiciones	_	_	_	_	_	_	14.513.830	_	14.513.830
Traspasos	885.731	250.211	3.841.012	45.948	60.617	56.250	(5.190.803)	-	(51.034)
Bajas	(551.533)	-	(177.800)	(807.863)	-	-	-	-	(1.537.196)
Gastos por depreciación	-	(498.052)	(9.712.797)	(761.033)	(496.769)	(168.950)	-	(464.592)	(12.102.193)
Otros incrementos (decrementos)	334.198	(247.041)	31.590	530.663	(426.152)	(112 700)	9,323,027	(354.017)	208.236
Total movimientos		(247.841)	(6.017.995)	(992.285)	(436.152)	(112.700)		(818.609)	1.031.643
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	33.605.609	5.253.187	88.950.856	10.122.195	3.436.446	302.884	36.033.111	3.482.977	181.187.265
	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
	Terrenos M\$	Edificios, neto	Planta y equipos					propiedades, planta y equipo,	propiedades,
Saldo inicial al 01 de enero de 2019 (neto de				transporte, neto	accesorios, neto	oficina, neto	en proceso	propiedades, planta y equipo, neto	propiedades, planta y equipo, neto
depreciación acumulada)	M\$ 28.401.622	M\$	M\$	transporte, neto	accesorios, neto	oficina, neto	en proceso M\$ 23.872.666	propiedades, planta y equipo, neto M\$	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 162.256.762
	M\$	M\$ 5.490.778	M\$ 91.251.164	transporte, neto	accesorios, neto	oficina, neto	en proceso M\$	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 4.835.160	propiedades, planta y equipo, neto M\$
depreciación acumulada) Adiciones Traspasos Bajas	M\$ 28.401.622 551.533	M\$ 5.490.778	M\$ 91.251.164	M\$ 5.778.961	M\$ 2.360.668	oficina, neto M\$ 265.743	m\$ 23.872.666 34.863.426	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 4.835.160	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 162.256.762 35.414.959 (257.656) (825.732)
depreciación acumulada) Adiciones Traspasos Bajas Intereses capitalizables	M\$ 28.401.622 551.533	M\$ 5.490.778 - 678.723	M\$ 91.251.164	M\$ 5.778.961 7.740.238 (790.895)	M\$ 2.360.668  - 2.213.006	M\$ 265.743 410.009	m\$ 23.872.666 34.863.426	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 4.835.160	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 162.256.762 35.414.959 (257.656) (825.732) 119.000
depreciación acumulada) Adiciones Traspasos Bajas Intereses capitalizables Gastos por depreciación	M\$ 28.401.622 551.533	M\$ 5.490.778	M\$ 91.251.164 - 16.408.120 (28.340) (12.713.345)	M\$ 5.778.961 7.740.238 (790.895) (823.136)	M\$ 2.360.668 - 2.213.006	M\$ 265.743 410.009	m\$ 23.872.666 34.863.426	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 4.835.160	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 162.256.762 35.414.959 (257.656) (825.732) 119.000 (15.985.020)
depreciación acumulada) Adiciones Traspasos Bajas Intereses capitalizables Gastos por depreciación Otros incrementos (decrementos)	M\$ 28.401.622 551.533 4.318.256	M\$ 5.490.778 - 678.723 - (668.473)	M\$ 91.251.164  16.408.120 (28.340) (12.713.345) 51.252	M\$ 5.778.961  7.740.238 (790.895) (823.136) (790.688)	2.213.006 (6.497) (694.579)	M\$ 265.743 410.009 (260.168)	en proceso  M\$  23.872.666  34.863.426 (32.026.008)	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 4.835.160 - 119.000 (825.319) 172.745	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 162.256.762 35.414.959 (257.656) (825.732) 119.000 (15.985.020) (566.691)
depreciación acumulada) Adiciones Traspasos Bajas Intereses capitalizables Gastos por depreciación	M\$ 28.401.622 551.533	M\$ 5.490.778 - 678.723	M\$ 91.251.164 - 16.408.120 (28.340) (12.713.345)	M\$ 5.778.961 7.740.238 (790.895) (823.136)	M\$ 2.360.668  - 2.213.006	M\$ 265.743 410.009	m\$ 23.872.666 34.863.426	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 4.835.160	propiedades, planta y equipo, neto M\$ 162.256.762 35.414.959 (257.656) (825.732) 119.000 (15.985.020)



### 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
Costo bruto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	11.804.488	5.368.283	8.574.431	13.169.800	38.917.002
Ajuste inicial IFRS 16					
Adiciones	3.043.800	228.191	679.369	1.786.724	5.738.084
Bajas	(3.550.232)	-	(85.580)	(850.999)	(4.486.811)
Ajuste diferencia UF como índice	82.435	43.281	11.151	84.639	221.506
Otras variaciones UF	(9.456)	(18.235)	3.124	77.402	52.835
Saldo al 30.09.2020	11.371.035	5.621.520	9.182.495	14.267.566	40.442.616
Depreciación Acumulada					
Saldo inicial al 01.01.2020	(7.752.231)	(2.488.751)	(6.304.530)	(7.248.860)	(23.794.372)
Gastos por depreciación	(735.397)	(462.670)	(1.063.379)	(1.535.284)	(3.796.730)
Bajas	2.696.902	-	66.448	701.467	3.464.817
Otras variaciones UF	18.386	15.488	(3.157)	(48.469)	(17.752)
Saldo al 30.09.2020	(5.772.340)	(2.935.933)	(7.304.618)	(8.131.146)	(24.144.037)
Valor neto	5.598.695	2.685.587	1.877.877	6.136.420	16.298.579
	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos diversos	Unidades de transporte	Total
Costo bruto	Terrenos  M\$		equipos		Total M\$
Costo bruto Saldo inicial al 01.01.2019		Edificios M\$	equipos diversos	transporte	
			equipos diversos	transporte	
Saldo inicial al 01.01.2019	M\$	M\$ -	equipos diversos M\$	transporte M\$	M\$ -
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16	M\$ - 12.154.954	M\$ -	equipos diversos M\$ - 8.807.361	m\$ - 10.785.996	M\$ - 37.030.900
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones	M\$ - 12.154.954 253.324	M\$ -	equipos diversos M\$ - 8.807.361 971.253	m\$ - 10.785.996 3.208.267	M\$ - 37.030.900 4.432.844
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas	M\$ - 12.154.954 253.324 (720.929)	M\$ - 5.282.589 - -	equipos diversos M\$ - 8.807.361 971.253 (1.215.073)	m\$ - 10.785.996 3.208.267 (954.058)	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060)
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice Saldo al 31.12.2019	M\$ - 12.154.954 253.324 (720.929) 117.139	M\$ - 5.282.589 - - 85.694	equipos diversos M\$ 8.807.361 971.253 (1.215.073) 10.890	m\$ - 10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice	M\$ - 12.154.954 253.324 (720.929) 117.139	M\$ - 5.282.589 - - 85.694	equipos diversos M\$ 8.807.361 971.253 (1.215.073) 10.890	m\$ - 10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice Saldo al 31.12.2019  Depreciación Acumulada	M\$ - 12.154.954 253.324 (720.929) 117.139	M\$ - 5.282.589 - - 85.694	equipos diversos M\$ 8.807.361 971.253 (1.215.073) 10.890	m\$ - 10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice Saldo al 31.12.2019  Depreciación Acumulada Saldo inicial al 01.01.2019	M\$	M\$ - 5.282.589 - 85.694 - 5.368.283	equipos diversos M\$ - 8.807.361 971.253 (1.215.073) 10.890 <b>8.574.431</b>	m\$ 10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595 13.169.800	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318 38.917.002
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice Saldo al 31.12.2019  Depreciación Acumulada Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16	M\$  12.154.954 253.324 (720.929) 117.139 11.804.488	M\$ 5.282.589	equipos diversos M\$ - 8.807.361 971.253 (1.215.073) 10.890 8.574.431	m\$ 10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595 13.169.800	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318 38.917.002
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice Saldo al 31.12.2019  Depreciación Acumulada Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Gastos por depreciación	M\$  12.154.954 253.324 (720.929) 117.139 11.804.488  - (7.301.220) (951.175)	M\$ 5.282.589	equipos diversos M\$ - 8.807.361 971.253 (1.215.073) 10.890 8.574.431 - (6.052.941) (1.351.340)	m\$ - 10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595 13.169.800 - (6.114.840) (1.956.436)	M\$ - 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318 38.917.002  - (21.374.330) (4.842.373)
Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Adiciones Bajas Ajuste diferencia UF como índice Saldo al 31.12.2019  Depreciación Acumulada Saldo inicial al 01.01.2019 Ajuste inicial IFRS 16 Gastos por depreciación Bajas	M\$  12.154.954 253.324 (720.929) 117.139 11.804.488  - (7.301.220) (951.175) 500.164	M\$ 5.282.589 85.694 5.368.283	equipos diversos  M\$  -  8.807.361  971.253 (1.215.073)  10.890  8.574.431  -  (6.052.941) (1.351.340) 1.099.751	transporte  M\$  10.785.996 3.208.267 (954.058) 129.595  13.169.800  - (6.114.840) (1.956.436) 822.416	M\$ 37.030.900 4.432.844 (2.890.060) 343.318 38.917.002  (21.374.330) (4.842.373) 2.422.331

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

### Arrendamientos

Los siguientes son los importes reconocidos en el estado de resultados:

	30.09.2020	30.09.2019	
	М\$	М\$	
Gastos de depreciación de activos por derecho de uso	(3.796.730)	(2.108.385)	(ver nota 14 y 22)
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	(336.415)	(220.121)	(ver nota 5 y 25)
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	(105.375)	(58.545)	
Gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor	(147.749)	(201.656)	
Gastos de arrendamiento variables	(8.368.638)	(9.713.684)	
Importe total reconocido en resultados	(12.754.907)	(12.302.391)	



### 14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO (continuación)

La Compañía tiene contratos de arrendamiento para terrenos, maquinarias, edificios y equipos de transporte. Los arrendamientos de terrenos tienen plazos entre 1 a 30 años, maquinaria entre 1 a 11 años, edificios entre 1 a 7 años y equipos de transporte entre 1 y 7 años.

La Compañía tiene contratos sin opciones de compra, por lo que no tenemos nada que declarar de acuerdo al párrafo 53 letra i) por pérdidas o utilidades por la venta.

La Compañía no tiene nada que revelar de acuerdo al párrafo 59 de IFRS 16.

#### 15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general.

Al 30 de septiembre de 2020 la sociedad matriz no determinó una provisión de impuesto a la renta por terminar con pérdida tributaria, mientras que sus filiales determinaron una provisión de impuesto a la renta de primera categoría de M\$88.299.

Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad matriz no determinó una provisión de impuesto a la renta por terminar con pérdida tributaria, mientras que 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\$992.114.

### b) Activos y pasivos diferidos

Activos por impuestos diferidos

Detalle diferencias temporales

Activos por impuestos unertuos	M\$	M\$
Provisiones	4.046.843	4.496.051
Pérdidas tributarias	5.244.009	1.428.248
Préstamos	(158.694)	323.573
Pasivo por arrendamientos	4.531.082	4.295.126
Otros	533.204	529.446
Total activos por impuestos diferidos	14.196.444	11.072.444
Pasivos por impuestos diferidos	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Propiedad, planta y equipo	15.747.272	15.607.793
Beneficios post empleos	164.161	250.974
Intangible	3.626.644	3.668.155
Deudores por Leasing	875.519	945.251
Activos por derecho de uso	4.400.616	4.083.110
Otros	766.856	370.888
Total pasivos por impuestos diferidos	25.581.068	24.926.171
Posición neta de impuestos diferidos	(11.384.624)	(13.853.727)

30.09.2020

31.12.2019



# 15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

Conciliación posición neta de impuestos diferidos

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activos por impuesto diferido	1.174.424	286.294
Pasivos por impuesto diferido	(12.559.048)	(14.140.021)
Posición neta de impuestos diferidos	(11.384.624)	(13.853.727)

Detalle impuestos diferidos	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	(13.853.727)	(13.028.470)
Impuesto Diferido (Resultado) Reconocimiento inicial IFRS 16 por activo y	2.394.798	(1.076.153)
pasivo por derecho de uso	-	246.603
Otros Ajustes IFRS 16	-	-
Impuesto Diferido efecto Patrimonio IAS	74.305	4.293
Impuesto diferido neto	(11.384.624)	(13.853.727)

## 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Gastos por impuesto a las ganancias	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Gasto por impuestos corrientes	(88.299)	(173.524)	(74.932)	572.161
Impuesto Unico Gastos Rechazados	-	(139.476)	-	(46.577)
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	(32.310)	(42.714)	(10.950)	-
Rectificatoria Melón S.A. AT 2015	-	(1.048.751)	-	-
Rectificatoria Melón S.A. AT 2016	-	(1.747.674)	-	(1.747.674)
Rectificatoria Melón S.A. AT 2017	898.999	-	367.779	-
Rectificatoria Melón S.A. AT 2018	(1.115.991)	-	(1.115.991)	-
Otros		(6)		
(Gastos) Ingresos por impuestos corrientes, neto, total	(337.601)	(3.152.145)	(834.094)	(1.222.090)
(Gastos) ingresos por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	2.394.798	(1.920.531)	196.207	(1.321.763)
Gastos por impuestos diferidos	2.394.798	(1.920.531)	196.207	(1.321.763)
Utilidad (pérdida) por impuesto a las ganancias	2.057.197	(5.072.676)	(637.887)	(2.543.853)



## 15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

### 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	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Ganancia del período	(3.362.420)	6.904.619	(1.992.139)	1.898.389
Tasa de impuestos vigente	27,0%	27,0%	27,0%	27,0%
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	907.853	(1.864.247)	537.877	(512.565)
Gastos no deducibles impositivamente	(5.806)	(145.846)	(3.268)	(51.385)
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en períodos anteriores	(249.302)	(2.839.151)	(759.162)	(1.747.686)
Corrección Monetaria Inv. EERR	(278.951)	(382.866)	(18.597)	(100.754)
Corrección Monetaria Patrimonio Tributario	838.223	1.040.819	55.678	274.319
Reversa I.Diferido Derivado AT 2015, AT 2016 y AT 2017	(367.779)	(770.521)	(367.779)	(524.573)
Dif. Costo Financiero/Tribut. Acciones Grau	1.515.180	-	-	-
Otro incremento (decremento)	(302.221)	(110.864)	(82.636)	118.791
Total ajustes al ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	1.149.344	(3.208.429)	(1.175.764)	(2.031.288)
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	2.057.197	(5.072.676)	(637.887)	(2.543.853)
Tasa efectiva	61,18%	73,47%	-32,02%	134,00%

### e) Sistema de Tributación Parcialmente Integrado

Con fecha 24 de febrero de 2020 fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°21.210 que moderniza la Legislación Tributaria.

Entre sus principales modificaciones establece como régimen único de tributación para grandes empresas el sistema parcialmente integrado, con una tasa de 27%.

Se elimina el sistema de renta atribuida implementado en la reforma tributaria Ley N°20.780 del 2014.



#### 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>corrientes</b> Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes a proveedores	31.730.285	45.966.687
Cuentas por pagar no corrientes  Cuentas por pagar no corrientes con proveedores	263.932	23.932
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31.994.217	45.990.619

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

Acreedores y otras cuentas por pagar	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores	25.792.262	39.213.632
Acreedores varios	5.938.023	6.753.055
Total	31.730.285	45.966.687

El Grupo a septiembre 2020 paga el 90% de la nómina a 30 días, y el 10% desde 31 a 60 días.

En diciembre 2019 el Grupo pagaba el 60% de la nómina a 30 días, y el 40% a 60 días.

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

Hasta 30 días  M\$ 9 23.210.703 6 4.597.719 27.808.422  Saldos al 31.12.2	Entre 31 y 60 días M\$ 1.221.616 2.700.247 3.921.863
9 23.210.703 6 4.597.719 5 27.808.422	1.221.616 2.700.247 <b>3.921.863</b>
6 4.597.719 5 27.808.422	2.700.247 3.921.863
27.808.422	3.921.863
Saldos al 21 12 2	010
3aiu05 ai 31.12.2	
Saldos al 31 12 2	010
Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días
M\$	M\$
8 21.260.436	6.024.282
9 6.683.049	11.998.920
7 27.943.485	18.023.202
59	18 21.260.436 59 6.683.049



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

c) Los principales proveedores y sus porcentajes de representatividad al 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Principales proveedores	30.09.2020 %
IMI INTERNATIONAL MATERIALS INC	7,85%
ENEL GENERACION CHILE S.A.	4,85%
CEMENTOS BIO BIO S.A.	2,12%
SERVICIOS INDUSTRIALES IMPROMAQ LIMITADA	1,94%
MARTINEZ Y COMPANIA LTDA.	1,91%
CONSTRUCTORA SALFA S A	1,83%
EXPLOTADORA DE MINAS LIMITADA	1,77%
YURA CHILE SPA	1,69%
PUERTO VENTANAS S A	1,61%
TRANSPORTES CALAFQUEN LTDA	1,39%

Principales proveedores	31.12.2019 %
IMI INTERNATIONAL MATERIALS INC	8,55%
ENEL GENERACION CHILE S.A.	3,93%
CEMENTOS BIO BIO S.A.	2,30%
EXPLOTADORA DE MINAS LIMITADA	2,13%
MARTINEZ Y COMPANIA LTDA.	2,02%
SERVICIOS INDUSTRIALES IMPROMAQ LIMITADA	1,93%
TRANSPORTES CALAFQUEN LTDA	1,63%
ENAP REFINERIAS S.A.	1,31%
PUERTO VENTANAS S A	1,21%
TRANSPORTES PPV LIMITADA	0,97%



#### 17. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clases de otras provisiones corrientes	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisiones por procesos legales		
Juicio laboral (	a) <u>29.648</u>	153.530
Total de provisiones por procesos legales	29.648	153.530
Otras provisiones diversas		
Otras provisiones diversas corrientes (	b)74.171_	73.330
Total de otras provisiones diversas	74.171	73.330
Provisión dividendo y asesoría		
	c) 36.168 d) -	148.775 -
Total provisión dividendo y asesoría	36.168	148.775
Total de otras provisiones corrientes	139.987	375.635
Clases de otras provisiones no corrientes		
Provisiones restauración canteras (	e) 4.734.086	5.266.980
Provision desmantelamiento plantas (	(f) <u>1.758.321</u>	1.758.321
Total de otras provisiones no corrientes	6.492.407	7.025.301

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Juicio laboral	Otras	Asesoria tributaria	Provisión dividendo	Totales provisiones corrientes
	M\$ (a)	M\$ (b)	M\$ (c)	M\$ (d)	M\$
Saldo al 01 de enero de 2019	29.900	143.265	37.093	2.717.319	2.927.577
Provisiones y reversos del ejercicio Pagos del ejercicio	123.630	(69.935) -	111.682	(2.717.319)	165.377 (2.717.319)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	153.530	73.330	148.775	-	375.635
Provisiones y reversos del ejercicio Pagos del ejercicio	(116.382) (7.500)	841	(112.607) -	<u> </u>	(228.148) (7.500)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	29.648	74.171	36.168		139.987

	Restauración canteras	Desmantelamiento	provisiones no corrientes
	M\$ (e)	M\$ (f)	M\$
Saldo al 01 de enero de 2019	5.058.882	1.611.585	6.670.467
Provisiones y reversos del ejercicio Pagos del ejercicio	208.098	146.736	354.834
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.266.980	1.758.321	7.025.301
Provisiones y reversos del ejercicio Pagos del ejercicio	(532.894)	-	(532.894)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	4.734.086	1.758.321	6.492.407



#### 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	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligación por beneficios (a)	764.769	1.122.167	2.456.519	1.908.280
Provisión bono de gestión-gerencial (b)	2.081.292	2.726.642	926.391	890.753
Suma	2.846.061	3.848.809	3.382.910	2.799.033

#### a) Beneficios por IAS.

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Obligación a la apertura	3.030.447	2.975.223
Costo por interés	37.951	56.526
Costo del servicio	75.377	133.265
Costo por servicio de años anteriores por incorporación de la		
obligaciones por despido para todos los trabajadores con IAS		
congeladas mayores a cero.		118.076
Costo total del período	113.328	307.867
Pagos acumulado en el año	(240.284)	(348.856)
Variación Actuarial por cambio de tasa de descuento	(100.502)	23.282
Variación Actuarial por cambios en la tasas y parámetros de desvinculación	377.686	-
Variación Actuarial por experiencia	(1.982)	(7.386)
Variación actuarial	275.202	15.896
Variación U.F.	42.595	80.317
Obligación a cada cierre del período	3.221.288	3.030.447



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

#### **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.

Esta valuación está basada en información demográfica válida al 30 de septiembre de 2020.

Las tasas utilizadas para el cálculo actuarial son las siguientes:

	Año 2020	Año 2019
Tasa real de descuento (%)	2,25	1,65
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 2020, 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\$153.590 (M\$112.105 a diciembre 2019) en caso de un alza en la tasa, y un aumento de M\$171.348 (M\$123.511 a diciembre 2019) en caso de una baja de la tasa.

#### b) Provisión bono de gestión-gerencial

	Bono de gestión-gerencial 30.09.2020 M\$	Bono de gestión-gerencial 31.12.2019 M\$
Saldo Inicial	3.617.395	3.822.557
Aumentos (disminuciones) del ejercicio Pagos del ejercicio	1.680.148 (2.289.860)	2.187.073 (2.392.235)
Saldo Final	3.007.683	3.617.395



#### 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
IVA débito fiscal	910.264	819.341
Venta anticipada	21.553	186.868
Leyes sociales	600.121	559.147
Impuesto único y retenciones	115.379	100.602
Dividendos por pagar	37.077	37.077
Otros	5.521	3.226
Total	1.689.915	1.706.261

#### **20. PATRIMONIO**

El total de las acciones se encuentran suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Nro de acciones suscritas Nro de acciones pagadas Nro de acciones con derecho a voto	30.09.2020 Unidades 279.453.788.443 279.453.788.443 279.453.788.443	31.12.2019 Unidades 279.453.788.443 279.453.788.443 279.453.788.443
Capital suscrito Capital pagado	30.09.2020 M\$ 201.972.502 201.972.502	31.12.2019 M\$ 201.972.502 201.972.502
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	30.09.2020 M\$ (1.305.223)	31.12.2019 M\$ (1.907.793)
Ganancia (pérdida) por acción básica, atribuible a los propietarios de la controladora	(0,0047)	(0,0068)
Ganancia (pérdida) diluida por acción, atribuible a los propietarios de la controladora	(0,0047)	(0,0068)

#### Política de dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2020, 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 intermedios, la Sociedad cumple con todos los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigente con Banco de Crédito del Perú, Banco de Chile, Banco Crédito e Inversiones, Banco Bice y Banco Estado.



### 20. PATRIMONIO (continuación)

#### Reservas

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

Otras reservas	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ajuste variación actuarial Reserva Cobertura Flujo de Efectivo	230.704 (1.302.067)	431.601 (2.080.637)
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	(10.403.420)	(10.981.093)

#### 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos de actividades ordinarias	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Ingresos de actividades ordinarias			·	·
procedentes de la venta de bienes	130.195.756	151.925.736	38.891.926	49.867.369
Total	130.195.756	151.925.736	38.891.926	49.867.369



# 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.

	30.09.2020 Acumulado período	30.09.2019 Acumulado período	30.09.2020 Acumulado período	30.09.2019 Acumulado período
	enero a septiembre	enero a septiembre	julio a septiembre	julio a septiembre
	M\$	M\$	M\$	M\$
Consumo de materias e insumos	(50.742.763)	(52.974.325)	(14.987.122)	(17.370.001)
Gastos por beneficios empleados	(21.206.630)	(21.636.728)	(7.667.311)	(7.716.741)
Servicios prestados por terceros	(5.819.297)	(5.986.690)	(1.923.588)	(2.013.927)
Energía	(8.620.516)	(7.741.735)	(2.671.865)	(2.547.427)
Depreciación	(12.102.193)	(10.616.442)	(3.992.613)	(3.671.930)
Depreciación derecho de uso *	(3.796.730)	(2.108.385)	(1.265.906)	(936.372)
Amortización	(731.537)	(795.019)	(246.080)	(267.041)
Fletes y arriendos *	(27.613.688)	(33.535.223)	(7.888.461)	(10.706.161)
Otros gastos de fabricación	(14.240.804)	(16.122.828)	(4.288.911)	(5.941.222)
Total	(144.874.158)	(151.517.375)	(44.931.857)	(51.170.822)
•				
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	Acumulado período	Acumulado período	Acumulado período	Acumulado período
	enero a septiembre	enero a septiembre	julio a septiembre	julio a septiembre
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de venta	(92.952.791)	(97.365.390)	(28.657.088)	(32.567.663)
Costo de distribución	(31.401.407)	(34.349.953)	(9.388.874)	(11.370.515)
Gasto de administración	(12.915.366)	(14.910.387)	(4.326.762)	(4.754.824)
Otros gastos, por función	(7.604.594)	(4.891.645)	(2.559.133)	(2.477.820)
Total	(144.874.158)	(151.517.375)	(44.931.857)	(51.170.822)

<sup>\*</sup> 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

	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$
Ingresos de actividades ordinarias	130.195.756	151.925.736
Costo de ventas	(92.952.791)	(97.365.390)
Otros ingresos por función	15.398.929	8.721.424
Costos de distribución	(31.401.407)	(34.349.953)
Gastos de administración	(12.915.366)	(14.910.387)
Otros gastos por función	(7.604.594)	(4.891.645)
Resultado operacional	720.527	9.129.785
Depreciación ejercicio	12.102.193	10.616.442
Depreciación derecho de uso	3.796.730	2.108.385
Amortización del ejercicio	731.537	795.019
EBITDA	17.350.987	22.649.631

#### **24. OTROS INGRESOS**

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

Detalle otros ingresos	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Venta de otros servicios	11.956.244 (*)	5.715.554	4.039.643	3.254.086
Venta materiales varios y chatarra	34.203	38.809	15.584	13.722
Venta de materia prima	1.845.554	1.013.480	455.773	441.728
Otros ingresos	1.562.928	1.953.581	620.441	581.546
Total	15.398.929	8.721.424	5.131.441	4.291.082

<sup>(\*)</sup> Corresponde a facturación de servicios de ingeniería y construcción y servicios de maquila de productos que no es recurrente.



#### 25. INGRESOS FINANCIEROS Y COSTOS FINANCIEROS

Detalle ingresos financieros	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Intereses leasing	124.391	153.883	46.220	52.359
Intereses cobrados a clientes	49.940	71.969	11.256	27.079
Intereses por confirming	178.151	168.634	34.384	53.707
Intereses por instrumentos financieros	146.352	356.868	48.647	65.907
Intereses cobrados a terceros	4.074	-	66	-
Intereses por cobrar a vinculadas	909	-	879	-
Total	503.817	751.354	141.452	199.052
Detalle costos financieros	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre M\$	30.09.2020 Acumulado período julio a septiembre M\$	30.09.2019 Acumulado período julio a septiembre M\$
Intereses bancarios pagados	(3.762.552)	(1.153.294)	(1.941.383)	(327.684)
Intereses devengados y reversos	423.582	(1.037.551)	808.991	(390.455)
Intereses por arrendamiento (*)	(336.415)	(220.121)	(113.549)	(43.464)
Intereses bajas por arrendamiento (*)	105.976	-	1.104	-
Otros gastos financieros	(140.915)	(143.931)	(36.870)	(75.550)
Intereses de desmantelamiento	125.726	1.327		1.327
Total	(3.584.598)	(2.553.570)	(1.281.707)	(835.826)

<sup>(\*)</sup> 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	30.09.2020		.2019
Activos financieros	Importe en libros M\$	Valor razonable M\$	Importe en libros M\$	Valor razonable M\$
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	44.071.915	44.071.915	3.617.077	3.617.077
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30.666.297	30.666.297	39.749.778	39.749.778
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	101.006	101.006	382.618	382.618
Otros activos financieros	32.072	32.072	-	-
Activos financieros no corrientes				
Otros activos financieros	3.375.527	3.375.527	1.076.556	1.076.556
Pasivos financieros				
Pasivos financieros corrientes				
Otros pasivos financieros	17.156.881	17.156.881	15.805.987	15.805.987
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	31.730.285	31.730.285	45.966.687	45.966.687
Pasivos financieros no corrientes				
Otros pasivos financieros	90.339.049	90.339.049	39.090.792	39.090.792
Otras cuentas no corrientes por pagar	263.932	263.932	23.932	23.932

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 2020 y 31 diciembre 2019, 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:

	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre	30.09.2019 Acumulado período enero a septiembre
Ingresos operacionales por segmento	M\$	M\$
Cemento Áridos	142.148.004 13.243.473	156.468.907 17.550.404
Sub total	155.391.477	174.019.311
Eliminaciones	(9.796.792)	(13.372.151)
Total	145.594.685	160.647.160
Costos operacionales por segmentos	<b>M</b> \$	<b>M</b> \$
Cemento	(130.498.330)	(135.916.976)
Áridos	(11.257.254)	(14.062.163)
Áridos	(11.257.254)	(14.062.163)
Áridos Sub total	(11.257.254) (141.755.584)	(14.062.163) (149.979.139)
Áridos Sub total Eliminaciones	(11.257.254) (141.755.584) 9.796.792	(14.062.163) (149.979.139) 13.372.151
Áridos Sub total  Eliminaciones Total  Margen operacional por segmento	(11.257.254) (141.755.584) 9.796.792 (131.958.792) M\$	(14.062.163) (149.979.139) 13.372.151 (136.606.988) M\$
Áridos Sub total  Eliminaciones Total	(11.257.254) (141.755.584) 9.796.792 (131.958.792)	(14.062.163) (149.979.139) 13.372.151 (136.606.988)



# 27. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (continuación)

### El detalle por segmentos es el siguiente:

Activos	30.09.2020 Acumulado período enero a septiembre M\$	31.12.2019 Acumulado período enero a diciembre M\$
Cemento	335.667.860	297.545.661
Áridos	46.408.667	48.098.546
Total	382.076.527	345.644.207
Pasivos	М\$	M\$
Cemento	175.854.292	135.826.228
Áridos	6.372.105	9.240.299
Total	182.226.397	145.066.527

OTRA INFORMACIÓN DE SEGMENTOS			
	-	30.09.2020	
	Cemento	Áridos	Total
	M\$	M\$	M\$
Adiciones a propiedades, planta y equipo Adiciones a activo intangible	14.041.042	472.788 -	14.513.830 -
Adiciones derecho de uso	5.517.251	220.833	5.738.084
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	10.889.790	1.212.403	12.102.193
Depreciación derecho de uso	3.462.794	333.936	3.796.730
Amortización activo intangible	452.462	279.075	731.537
		31.12.2019	
	Cemento	Áridos	Total
	M\$	M\$	M\$
Adiciones a propiedades, planta y equipo	33.740.947	1.674.012	35.414.959
Adiciones a activo intangible	-	1.700.000	1.700.000
Adiciones derecho de uso	3.949.364	483.480	4.432.844
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	14.336.587	1.648.433	15.985.020
Depreciación derecho de uso	4.417.503	424.870	4.842.373
Amortización activo intangible	702.183	334.133	1.036.316
		30.09.2019	
	Cemento	Áridos	Total
	M\$	M\$	M\$
Adiciones a propiedades, planta y equipo Adiciones a activo intangible	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



#### 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 y a una alta capacidad ociosa en la industria local. 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.

#### a.6 Proveedores de Materias Primas e Insumos

Es un riesgo a considerar la cadena de logística de abastecimiento de proveedores críticos como clinker y petcoke en los que normalmente nos abastecemos de un proveedor.

#### 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 2020, 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 1,4% en los gastos financieros de 2020.
- •Pagos a realizar por la compra de materias primas. Una variación de \$10 en el tipo de cambio CLP/USD, genera una variación de 0,24% de los costos de materia prima e insumos de 2020.

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.



#### 28. FACTORES DE RIESGO (Continuación)

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 84% de gran parte de las ventas consolidadas, minimizando de esta forma, el riesgo de crédito.

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 4 bodegas y 26 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. MELON S.A.

(i) RECICLAJE Y MINERALES TECNIFICADOS SpA CON MELON S.A. ROL 33.458-2019 ante el 29° Juzgado Civil de Santiago.

Demanda de incumplimiento de contrato con indemnización de perjuicios. La demanda fue notificada con fecha 16 de enero de 2020. Actualmente el período de discusión se encuentra vencido, encontrándose pendiente dictación de la resolución que recibe la causa a prueba. Tramitación de este juicio se encuentra suspendida dado el estado de emergencia sanitaria.

Cuantía: \$557.494.536.-

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

Calificación: Posible

#### 2. MELÓN HORMIGONES S.A.

(i) LUIS SEPULVEDA CON MELON HORMIGONES. ROL 3404-2018 ante el 2º 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. Fallo a favor de Melón Hormigones, solo se ordena devolver al demandante las retenciones efectuadas durante el transcurso del contrato. Pendiente recurso de queja ante la Corte Suprema, interpuesto por la demandante.

Cuantía: \$1.801.937.965.-

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

Calificación: Posible



#### 29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES(Continuación)

#### 3. MELÓN ARIDOS LTDA.

(i) MELÓN ÁRIDOS CON LYNCOLN 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 intentar recuperar lo adeudado. Tramitación de este juicio se encuentra suspendida dado el estado de emergencia sanitaria.

**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.

#### 4. OTROS JUICIOS.

Las sociedades del Grupo mantienen otros juicios laborales y civiles con calificación de probables, por un monto total de aproximadamente \$29.647.726.- (veintinueve millones seiscientos cuarenta y siete mil setecientos veintiséis 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.

# B. ASUNTOS DE CARÁCTER TRIBUTARIO QUE PUEDAN EVENTUALMENTE REPRESENTAR UNA OBLIGACIÓN REAL O CONTINGENTE.

#### 1. MELÓN S.A.

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. (también la "Compañía"), mediante la cual denegó parte de la devolución solicitada por Melón por concepto de PPUA.



#### 29. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES(Continuación)

**Situación actual:** Con fecha 30 de julio de 2019, la Compañía presentó una solicitud de Revisión de la Actuación Fiscalizadora (RAF) en contra de la Resolución N° 3.412, mediante la cual solicitó su modificación. Con fecha 13 de enero de 2020, el SII resolvió la RAF mediante Resolución Exenta N° 112.233, reconociendo el derecho de la compañía a obtener PPUA por ese ejercicio tributario y determinando que de la suma de \$3.927.096.228.-originalmente solicitada correspondía la devolución de \$1.511.988.957, suma que fue finalmente recuperada con fecha 15 de mayo de 2020 (ascendiendo, con reajustes legales, a \$1.953.489.732).

Abogado a cargo: Luis Seguel de KPMG

Calificación: Terminado (13 de enero de 2020).

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

#### 1. 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 Hijuela 2 del Fundo Cuatro Álamos, Rol de Avalúo 4505-80; y b) Parcelas 3 y 4 de Hijuela 2 del Fundo Cuatro Álamos, Rol de Avalúo 4505-84; y, c) Hijuela B de Hijuela 3 del Fundo Cuatro Álamos, Rol de Avalúo 4505-75.

#### D. SANCIONES.

La filial Melón Hormigones S.A., por el período comprendido entre el 1º de enero de 2020 y la fecha de la presente carta, ha recibido sanciones administrativas (laborales) por un monto total aproximado de \$59.741.192.-

Melón S.A. y las filiales Melón Áridos Limitada, Minera Melón y Melón Servicios Compartidos S.A. por el período comprendido entre el 1º de enero de 2020 y la fecha de la presente carta, no han recibido sanciones administrativas.



#### **30. HECHOS RELEVANTES**

#### MELÓN S.A.

- 1. Con fecha 23 de marzo de 2020, el Directorio de Melón S.A., citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 30 de abril del año 2020, 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 2019, y las notas a dichos estados financieros.
  - ii. Distribución de utilidades y fijación de la política de distribución de dividendos.
  - iii. Renovación del Directorio.
  - iv. Fijación de remuneración anual de los Directores.
  - v. Designar auditores externos.
  - vi. Dar cuenta respecto de las operaciones realizadas por la Sociedad con partes relacionadas.
  - vii. Designación de periódico para publicación de avisos.
- viii. Tratar las demás materias de interés social y que sean de competencia de la Junta.

En la misma sesión de Directorio se acordó hacer presente a la Junta Ordinaria de Accionistas citada que, dado que la Sociedad sufrió pérdidas durante el ejercicio 2019, no corresponde el reparto de dividendos en la Junta en relación con dicho ejercicio. En cuanto a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, se acordó proponer a la Junta que, una vez absorbidas las pérdidas del ejercicio 2019 conforme al artículo 78 inciso segundo de la Ley 18.046 sobre sociedades anónimas, el 30% del remanente sea destinado a la distribución de dividendos adicionales en los términos del artículo 137 del reglamento de dicha ley, facultando al Directorio para que, en las oportunidades que estime pertinente, proceda a tal distribución, en la medida que sea compatible con las disponibilidades de caja y que esa distribución sea coherente con las necesidades de inversión y el cumplimiento de los indicadores financieros aprobados por la Sociedad.

- 2. Con fecha 30 de marzo de 2020, se comunica a la Comisión para el Mercado Financiero, sobre las prácticas de Gobierno Corporativo de Melón S.A.
- 3. Con fecha 30 de abril de 2020, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, la que adoptó los siguientes acuerdos principales:
  - a. Se aprobó el balance general y el estado de ganancias y pérdidas y demás estados financieros de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2019, y las notas a dichos estados financieros y la memoria anual;
  - Se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2019, por cuanto la Sociedad tuvo pérdidas en dicho período;
  - c. Se acordó distribuir los dividendos adicionales por un monto equivalente al 30% de las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, una vez que se hayan absorbido todas las pérdidas del ejercicio 2019. Para lo anterior, se acordó facultar al Directorio para que, en las oportunidades que estime pertinente, considerando la disponibilidad de caja y las obligaciones de la Sociedad, proceda a tal distribución de dividendos;



#### 30. HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- 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 designó a los nuevos integrantes del Directorio de la Sociedad;
- f. Se fijó la remuneración del Directorio para el ejercicio 2020.
- q. Se designó como auditores externos para el ejercicio 2020, a la firma EY;
- h. Se dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas efectuadas por la Sociedad; y
- i. Se designó al diario electrónico "El Libero" para publicaciones de balance, citaciones a Junta y pago de dividendos.

Dichos acuerdos fueron comunicados a la Comisión para el Mercado Financiero mediante hecho esencial enviado con fecha 30 de abril de 2020.

4. Mediante hecho esencial enviado a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 04 de mayo de 2020, se comunicó al mercado que con esa misma fecha, la filial Melón Hormigones S.A. (en adelante la Filial), Grau S.A. Aglomerados de Hormigón y Valldeneu S.A. (en adelante las Compradoras), suscribieron un contrato de compraventa de acciones emitidas por Prefabricados de Hormigón Grau S.A., en virtud del cual las compradoras han adquirido el 49% de las acciones emitidas por Prefabricados de Hormigón Grau S.A., de propiedad de Melón Hormigones S.A.

Mediante esta venta, la Sociedad, se desprende de la participación, por más de 20 años a través de la filial Melón Hormigones S.A., del negocio de prefabricados de hormigón.



### **31. GARANTÍAS DIRECTAS**

A succedan de la manantés	Fecha Vcto. Deudor			Activos Comprometidos				
Acreedor de la garantía	recna vcto.	Nombre	Relación	Tipo	Monto USD	Monto UF	Monto \$	
COMPAÑÍA MINERA TECK QUEBRDA BLANCA S.A.	20.00.2022	MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía		_	3.159.793.890	
TESORERO MUNICIPAL DE QUILICURA		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	24.416.132	
CONSORCIO BESALCO QB2 S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	10.390	24.410.132	
FERROVIAL AGROMAN CHILE S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	7.380	_	
BESALCO DRAGADOS S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	8.195	_	
ABOGADO PROCURADOR FISCAL ASN		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	400,000	0.195	_	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	-00.000	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_		71.511.543	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía			71.511.543	
CONSORCIO BESALCO MAPA S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	11.658	/1.311.343	
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	11.050	1.000.000	
BESALCO S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	8.552	1.000.000	
CONSTRUCTORA BESALCO LTDA		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	262	_	
ELECNOR CHILE S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	285.638	-	_	
CONSORCIO CONSTRUCTORA HOSPITAL DE QUELLON S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	203.030	4.149	_	
MINERA LOS PELAMBRES		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	-	255.702.593	
CHILQUINTA ENERGIA S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	2.793.910	
PIQUES Y TUNELES S.A.		MELON HORMIGONES S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	3,630	-	
VCGP ASTALDI INGENIERIA Y CONSTRUCCION LTDA		MELON ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	_	-	474.072.370	
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE MACHALI		MELON ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	3.677.475	
FERROVIAL AGROMAN S.A.		MELON ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	30.000.000	
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE MACHALI		MELON ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	_	_	3.729.225	
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE MACHALI		MELON ARIDOS LIMITADA	FILIAL	Boleta de Garantía	_		3.774.150	
VCGP ASTALDI INGENIERIA Y CONSTRUCCION LTDA		MELON S.A.	MATRIZ	Boleta de Garantía	_	35.000	-	
CONSTRUCTORA VESPUCIO ORIENTE S.A.		MELON S.A.	MATRIZ	Boleta de Garantía	_	-	90.000.000	
SERNAGEOMIN		MELON S.A.	MATRIZ	Boleta de Garantía	_	17.063	-	
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA		MINERA MELON S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	12.145	_	
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA		MINERA MELON S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	15.125	_	
SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGIA Y MINERIA		MINERA MELON S.A.	FILIAL	Boleta de Garantía	_	22.567	-	



#### **32. HECHOS POSTERIORES**

Desde el 1 de enero 2020 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la administración de la sociedad no tiene conocimiento de 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 son los siguientes:

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$
Melón Aridos Ltda.	81.308	122.033	87.875
Melón S.A	294.304	470.528	288.297
Minera Melón	187.306	344.575	229.896
Melón Hormigones S.A	401.923	598.572	355.534
Total	964.841	1.535.708	961.602

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.

Melón Hormigones S.A., 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	2020	31.12.2019		
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$	
Efectivo y equivalente al efectivo	44.071.915		3.617.077		
Pesos CLP	43.272.596	_	3.609.537	_	
Dólares USD	798.723	-	6.643	-	
Euros EUR	596	-	897	-	
Otros activos financieros	32.072	3.375.527	-	1.076.556	
Pesos CLP	32.072	3.375.527	-	1.076.556	
Otros activos no financieros	2.296.213	291.209	3.085.875	320.082	
Pesos CLP	2.296.213	291.209	3.085.875	320.082	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30.666.297	-	39.749.778	-	
Pesos CLP	30.666.297	-	39.749.778	-	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	101.006	1.141.673	382.618	_	
Pesos CLP	101.006	1.141.673	382.618	-	
Inventarios	22.879.968	11.007.717	18.881.544	9.945.253	
Pesos CLP	22.879.968	11.007.717	18.881.544	9.945.253	
Activos por impuestos corrientes	518.394	173.744	3.394.178	173.744	
Pesos CLP	518.394	173.744	3.394.178	173.744	
Activos no corrientes clasif. como mant. para la vta.	-	-	-	-	
Pesos CLP	-	-	-	-	
Inversiones en asociadas utililzando el método de la participación	-	-	-	2.334.860	
Pesos CLP	-	-	-	2.334.860	
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	16.901.556	-	17.159.128	
Pesos CLP	-	16.901.556	-	17.159.128	
Plusvalía	-	49.958.968	-	49.958.968	
Pesos CLP	-	49.958.968	-	49.958.968	
Propiedades, plantas y equipos, neto	-	181.187.265	-	180.155.622	
Pesos CLP	-	181.187.265	-	180.155.622	
Activos por derecho de uso	-	16.298.579	-	15.122.630	
Pesos CLP	-	16.298.579	-	15.122.630	
Propiedad de inversión	-	-	-	-	
Pesos CLP	-	-	-	-	
Activos por impuestos diferidos	-	1.174.424	-	286.294	
Pesos CLP		1.174.424		286.294	
Total	100.565.865	281.510.662	69.111.070	276.533.137	



# 34. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (continuación)

				30.09.2020			
	Corriente Vencimiento						
					_ ~		
	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Totales corriente M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años o más M\$	Totales No Corriente M\$
Otros pasivos financieros Pesos CLP	<b>903.837</b> 903.837	<b>16.253.044</b> 16.253.044	<b>17.156.881</b> 17.156.881	<b>69.580.234</b> 69.580.234	<b>18.657.670</b> 18.657.670	<b>2.101.145</b> 2.101.145	<b>90.339.049</b> 90.339.049
Pasivos por arrendamiento Pesos CLP	<b>875.498</b> 875.498	<b>455.560</b> 455.560	<b>1.331.058</b> 1.331.058	<b>6.997.004</b> 6.997.004	<b>3.557.531</b> 3.557.531	<b>3.571.263</b> 3.571.263	<b>14.125.798</b> 14.125.798
Cuentas comerciales y otras ctas. por pagar Pesos CLP	<b>31.730.285</b> 31.730.285		<b>31.730.285</b> 31.730.285	<b>263.932</b> 263.932	-		<b>263.932</b> 263.932
Cuentas por pagar a entidades relacionadas Pesos CLP	<b>127.617</b> 127.617	-	<b>127.617</b> 127.617	-	-	- -	-
Otras provisiones Pesos CLP	- -	<b>139.987</b> 139.987	<b>139.987</b> 139.987	<b>4.734.086</b> 4.734.086	- -	<b>1.758.321</b> 1.758.321	<b>6.492.407</b> 6.492.407
Pasivos por impuestos diferidos Pesos CLP	- -	-	-	<b>12.559.048</b> 12.559.048	- -	- -	<b>12.559.048</b> 12.559.048
Provisiones por beneficios a los empleados Pesos CLP	-	<b>2.846.061</b> 2.846.061	<b>2.846.061</b> 2.846.061	<b>3.382.910</b> 3.382.910	- -	- -	<b>3.382.910</b> 3.382.910
Otros pasivos no financieros Pesos CLP		<b>1.689.915</b> 1.689.915	<b>1.689.915</b> 1.689.915	<del>-</del> -	- -	- -	- -
Total	33.678.686	21.384.567	55.063.253	97.517.214	22.215.201	7.430.729	127.163.144



# 34. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (continuación)

PASIVOS	31.12.2019						
		Corriente					
	Vencimiento						
	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Totales corriente M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años o más M\$	Totales No Corriente M\$
Otros pasivos financieros	6.451.867	9.354.120	15.805.987	27.364.812	11.725.980	_	39.090.792
Pesos CLP	6.451.867	9.354.120	15.805.987	27.364.812	11.725.980	-	39.090.792
Pasivos por arrendamiento Pesos CLP	<b>1.417.709</b> 1.417.709	<b>2.437.810</b> 2.437.810	<b>3.855.519</b> 3.855.519	<b>6.441.084</b> 6.441.084	<b>2.175.142</b> 2.175.142	<b>1.459.153</b> 1.459.153	<b>10.075.379</b> 10.075.379
1 e303 CLI	1.417.703	2.437.010	3.033.313	0.441.004	2.1/3.142	1.433.133	10.073.373
Cuentas comerciales y otras ctas. por pagar	45.966.687	-	45.966.687	23.932	_	_	23.932
Pesos CLP	45.966.687	-	45.966.687	23.932	-	-	23.932
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	74,423	-	74,423	-	-	_	_
Pesos CLP	74.423	-	74.423	-	-	-	-
Otras provisiones	-	375.635	375.635	5.266.980	-	1.758.321	7.025.301
Pesos CLP	-	375.635	375.635	5.266.980	-	1.758.321	7.025.301
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	14.140.021	-	-	14.140.021
Pesos CLP	-	-	-	14.140.021	-	-	14.140.021
Pasivos por impuestos corrientes	278.748	-	278.748	-	-	-	-
Pesos CLP	278.748	-	278.748	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	3.848.809	3.848.809	2.799.033	-	-	2.799.033
Pesos CLP	-	3.848.809	3.848.809	2.799.033	-	-	2.799.033
Otros pasivos no financieros	-	1.706.261	1.706.261	-	-	-	-
Pesos CLP	-	1.706.261	1.706.261	-	-	-	-
Total	54.189.434	17.722.635	71.912.069	41.895.841	13.901.122	3.217.474	73.154.458