

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados Financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
e informe del Auditor independiente.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados por Función

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

CL\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Sociedad Concesionaria BAS S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria BAS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaría BAS S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).



Marzo 11, 2021
Santiago, Chile



Milton Catacoli
RUT: 25.070.919-6

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Situación Financiera,
Al 31 diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos -M\$)

Activos	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	165.211	9.389
Otros activos no financieros		27.819	80.179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	12.172.428	11.773.112
Activos por impuestos corrientes	10	241.777	365.912
Total activos corrientes		<u>12.607.235</u>	<u>12.228.592</u>
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	7	8.027.886	9.674.101
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.925.436	2.351.839
Propiedades, planta y equipo		5.880	1.019
Total activos no corrientes		<u>9.959.202</u>	<u>12.026.959</u>
Total activos		<u><u>22.566.439</u></u>	<u><u>24.255.551</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos -M\$)

Pasivos y patrimonio	Nota	31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras	11	5.231.462	6.468.207
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	482.598	464.342
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	463.059	476.631
Otros pasivos no financieros		3.156	4.011
Pasivos por impuestos corrientes	10	556.695	541.046
Total pasivos corrientes		<u>6.736.970</u>	<u>7.954.237</u>
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	12	1.361.262	1.673.297
Pasivos por impuestos diferidos	10	5.266.746	5.641.471
Total pasivos no corrientes		<u>6.628.008</u>	<u>7.314.768</u>
Patrimonio neto			
Capital emitido	13	11.478.879	11.478.879
Otras reservas			(2.840.957)
Ganancias acumuladas		-2.277.420	348.624
Total patrimonio neto		<u>9.201.459</u>	<u>8.986.546</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>22.566.439</u>	<u>24.255.551</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos -M\$)

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Ingresos ordinarios	14	19.259.557	18.651.951
Costo de ventas	14	(19.106.935)	(18.657.849)
Total Resultado bruto		<u>152.622</u>	<u>(5.898)</u>
Gastos de administración		(1.001.154)	(980.514)
Ingresos financieros	15	793.722	717.605
Costos financieros	15	(247.520)	(310.845)
Otros ingresos		-	-
Resultados por unidades de reajuste	17	<u>648.328</u>	<u>558.118</u>
Resultado antes de impuesto		<u>345.998</u>	<u>(21.534)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	10	(131.084)	(198.661)
Resultado neto		<u>214.913</u>	<u>(220.195)</u>
Otro resultado integral		-	-
Total resultados integrales		<u><u>214.913</u></u>	<u><u>(220.195)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos -M\$)

	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	13	11.478.879	(2.840.957)	348.624	8.986.546
Cambios en el patrimonio					
Pérdida/Ganancia		-	-	214.913	214.913
Otro resultado integral		-	2.840.957	(2.840.957)	-
Dividendos	13	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio			2.840.957	(2.626.044)	214.913
Saldo final al 31 de diciembre de 2020		11.478.879	0	(2.277.420)	9.201.459
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	13	11.478.879	(2.840.957)	13.523.956	22.161.878
Cambios en el patrimonio					
Pérdida/Ganancia		-	-	(220.195)	(220.195)
Otro resultado integral		-	-	-	-
Dividendos	13	-	-	(12.955.140)	(12.955.140)
Total de cambios en patrimonio				(13.175.332)	(13.175.332)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		11.478.879	(2.840.957)	348.624	8.986.546

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos -M\$)

	Nota	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		26.559.805	27.337.819
Pagos a proveedores		(23.807.480)	(27.333.994)
Impuestos por la operación		(916.372)	144.807
Pago a empleados		(301.844)	(500.123)
Pago de intereses		-	(4.230)
Otras entradas/(salidas) de efectivo		3.970	1.265.677
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		<u>1.538.080</u>	<u>909.956</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión			
Rescate o colocación de Inversiones en instrumentos financieros		-	318.686
Intereses ganados		20.546	13.826
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		<u>20.546</u>	<u>332.512</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación			
Obtención de Préstamos Bancarios		24.043.616	19.003.877
Pagos de préstamos Bancarios		(25.318.627)	(12.689.398)
Intereses pagados		(127.792)	(218.862)
Dividendos pagados		-	(12.955.140)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>(1.402.803)</u>	<u>(6.859.523)</u>
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		155.823	(5.617.055)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	5	9.389	5.626.444
Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujos de efectivo, saldo final	5	<u>165.211</u>	<u>9.389</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

1. Entidad que reporta

(a) Información de la entidad

Sociedad Concesionaria BAS S.A. (en adelante indistintamente “BAS” o “la Sociedad”) es una Sociedad Anónima Cerrada, RUT N°96.994.390-5, cuyo domicilio está ubicado en San Sebastián N°2807, piso 3, oficina 313, comuna de Las Condes, Santiago.

La Sociedad está inscrita en el Registro de Entidades Informantes bajo el N°77 y sujeta a las normas que rigen a las Sociedades Anónimas abiertas, quedando sometida a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) de acuerdo a lo establecido en el artículo segundo de la Ley N°18.046, constituida mediante escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de don José Musalem Saffie el 25 de julio de 2002, cuyo extracto se inscribió a fs 20.530 N°16.730 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial N°37.329, rectificado en el Diario Oficial N°37.331 de fechas 8 y 10 de agosto de 2002 respectivamente. La Sociedad que inició sus actividades en el año 2002 ha sido objeto de las siguientes modificaciones: (i) por escritura pública otorgada en la misma notaría antes señalada con fecha 13 de septiembre de 2002, cuyo extracto se inscribió a fs 25.250 N°20.518 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial N°37.367 del 25 de septiembre de 2002; y (ii) por escritura pública otorgada en la misma notaría antes indicada con fecha 14 de noviembre de 2002, cuyo extracto se inscribió a fs 32.639 N°26.366 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial N°37.422, rectificado en el Diario Oficial N°37.427 de fechas 30 de noviembre y 6 de diciembre de 2002, respectivamente.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

		Número de acciones	Participación %
94.623.000-6	Sodexo Chile S.A.	330	33,33
96.980.720-3	Besalco Concesiones S.A.	330	33,33
77.739.680-3	Sociedad de Concesiones Chile Ltda.	330	33,33
	Totales	990	100,00

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad el 11 de marzo de 2020.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

Sociedad Concesionaria BAS S.A. tiene como objeto único la Construcción, Conservación y Explotación de la Obra Pública Fiscal denominada "Programa de Concesiones de infraestructura Penitenciaria Grupo Uno", adjudicada según Decreto Supremo N°618 publicado en el Diario Oficial de la República de Chile con fecha 15 de junio de 2002. La concesión se encuentra amparada bajo la Ley de Concesiones de Obras Públicas, Decreto N°900 del Ministerio de Obras Públicas. El Grupo 1 del Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria contempla la construcción de tres recintos penitenciarios, ubicados en las regiones I, IV y VI, con una capacidad de diseño original total de 5.024 internos.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Esta concesión forma parte de un programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria que totaliza 10 establecimientos penitenciarios para un total de 15.000 internos. La inversión total del programa alcanza a 280 millones de dólares, siendo este implementado hasta el año 2006. Actualmente, la Sociedad desarrolla la explotación de los recintos penitenciarios adjudicados en concesión de acuerdo a lo descrito en la Nota 20 de los presentes estados financieros.

Esta concesión del Grupo N°1, es la primera de una segunda fase de concesiones, correspondiendo a un servicio con pago diferido por parte del Estado. Para la Administración de la concesión, el Ministerio de Justicia ha delegado la responsabilidad en el Ministerio de Obras Públicas, reservándose la administración penitenciaria y la seguridad de los penales.

(c) Empleados

La Sociedad posee trabajadores contratados directamente. La Administración y la gestión de la Sociedad son realizadas por la Gerencia de Sociedad Concesionaria BAS S.A., representada por su Directorio. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad ha contado con 5 y 6 trabajadores respectivamente.

2. Bases de preparación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

3. Resumen de principales políticas contables aplicadas

(a) Principios contables

Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos chilenos. La información contenida en ellos es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad y se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad, preparados de acuerdo a las NIIF.

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

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

- Utilización de los impuestos diferidos;
- Estimaciones en las amortizaciones de los activos intangibles; y
- Medición de activos intangibles y activos financieros de acuerdo con IFRIC 12.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2020, y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que presentan en estos estados financieros.

(b) Presentación de estados financieros

(i) Estado de Situación Financiera

Sociedad Concesionaria BAS S.A., ha optado por presentar su Estado de Situación Financiera bajo el formato clasificado (corriente y no corriente).

(ii) Estado de Resultados Integrales

Sociedad Concesionaria BAS S.A., ha optado por presentar sus Estados de Resultados Integrales clasificados por función.

(iii) Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos Estados de Flujos de Efectivo se utilizan las siguientes expresiones que detallamos a continuación:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(c) Periodo Contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera: al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.
- Estados de Resultados Integrales: por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo: por los ejercicios de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de flujos de ejercicio directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(d) Bases de medición

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

(e) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

(f) Moneda extranjera y unidades reajustables

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

En cuanto a los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (UF) son valorizadas al valor de cierre de la moneda para el 31 de diciembre de 2020 es de \$29.070,33 y para el 31 de diciembre de 2019 es \$28.309,94.

(g) Estados financieros

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

(h) Instrumentos financieros

(i) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y financiamientos y acreedores por venta y otras cuentas por pagar. La Sociedad clasifica sus activos financieros no derivados en las categorías que se indican a continuación, según el propósito con el que se adquieren dichos activos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(ii) Efectivo y equivalentes al efectivo

Abarcan los saldos de efectivo, los depósitos a la vista e inversiones en cuotas de fondos mutuos. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración de efectivo, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

(iii) Préstamos y cuentas por cobrar

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

- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.

Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

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

(iv) Cuentas por cobrar generadas por los flujos garantizados de los activos concesionados

Son registradas a su valor presente descontado a una tasa de interés relevante. Dicha tasa corresponde a una tasa asimilable al plazo de los activos concesionados y a instrumentos del Banco Central de Chile (BCU).

(v) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(i) Activos intangibles

(i) Acuerdos de concesión de servicios

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

La Sociedad mantiene un sistema mixto de concesión en referencia a sus activos concesionados mencionados en la CINIIF 12, es decir, por un lado, mantiene activos financieros (cuentas por cobrar) y por otro un activo intangible (derecho a cobrar al usuario). La separación del negocio financiero e intangible, se basa en distribuir los costos de los activos concesionados en función de los ingresos garantizados y no garantizados.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionados con dichos desembolsos.

Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(ii.1) Amortización

La amortización es reconocida en resultados anualmente, durante la vida útil de los activos intangibles. La vida útil para los ejercicios en curso son los siguientes:

	Plazo total concesión	Período remanente
Intangible por concesiones	20 años	5 años

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

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y ajustados cuando sea necesario.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(j) Deterioro

(i) Activos financieros

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

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

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

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(k) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. Los cambios en el valor de la provisión por el efecto del paso del tiempo en el descuento se reconocen como costos financieros.

(l) Ingresos

(i) Acuerdos de concesión de servicios

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de realización del trabajo llevado a cabo, consistentemente con la política contable sobre el reconocimiento de ingresos en contratos de construcción, denominados en las Bases de Licitación como el Subsidio Fijo a la Construcción (SFC). Cabe destacar que el subsidio fijo de la construcción se reconoció hasta el período 2016.

Los ingresos de operación se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados por la Sociedad, denominados en las Bases de Licitación como el Subsidio Fijo a la Operación (SFO). Los Ingresos de Pagos Variables (IPV) cuando la Sociedad presta más de un servicio en un acuerdo de concesión la contraprestación recibida se asigna por referencia a los valores razonables relativos de los servicios prestados semestralmente producto de multiplicar el Número Promedio de Internos (NPI) de cada uno de los Establecimientos Penitenciarios y el indicador de Precio Variable (IPV). Además de lo anterior, podrá recibir semestralmente, de corresponder, los denominados en las Bases de Licitación como Pagos Adicionales asociados a obras adicionales solicitadas y ejecutadas, y los montos de Compensación por Sobrepoblación de Internos.

La Sociedad rebaja de sus ingresos ya mencionados, la amortización asociada al activo financiero por los ingresos proyectados del modelo determinado bajo CINIIF 12.

(ii) Ingresos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, intereses por concepto de las cuentas por cobrar derivados del contrato de concesión y documentos comerciales que son reconocidas en resultado. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(m) Gastos financieros

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos y/o financiamientos, los cuales son reconocidos usando el método de interés efectivo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(n) Impuestos a las ganancias

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

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

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

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

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

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

(o) Ganancias por acción

La Sociedad presenta datos de las Ganancias por Acción (GPA) básica de sus acciones ordinarias. Las GPA básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Sociedad por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

(p) Dividendo mínimo

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor “Patrimonio Neto” en el momento de su aprobación por el Directorio de la Sociedad y por la Junta General de Accionistas, respectivamente.

(q) Reclasificaciones

La Sociedad ha efectuado las siguiente reclasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020:

Rubro anterior	Nueva Presentación	M\$
PATRIMONIO	PATRIMONIO	
Otras Reservas	Resultados Acumulados	(2.840.957)

(r) Nuevos pronunciamientos contables**a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:**

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

Las enmiendas hacen que la definición de material en NIC 1 sea más fácil para entender y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.

Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.

Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.

Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio.

Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y

No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento

La aplicación de la enmienda a NIIF 16 por adelantado a su fecha efectiva, no ha tenido un impacto en los estados financieros, dado que la Sociedad no recibió concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

NIIF 17, Contratos de Seguros

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 17, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas nuevas enmiendas.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas nuevas enmiendas.

4. Administración de riesgo financiero

Los factores de riesgo de la Sociedad están asociados principalmente a la operación de los Establecimientos Penitenciarios. Dichos riesgos se encuentran mitigados por las acciones y derechos que el Contrato de Operación, el Contrato de Concesión y la Ley de Concesiones, en su caso, otorgan al Concesionario.

Los demás riesgos son los inherentes a las actividades u operaciones ordinarias de la Sociedad, en sus relaciones con terceros tales como sus contratistas y acreedores financieros, que se encuentran mitigados por las estipulaciones propias de cada contrato que las regulan y especialmente de las garantías que los caucionan.

Dentro de los principios básicos definidos por el grupo destacan los siguientes:

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

(a) Tasa de interés

Como en todo proyecto de inversión, la variabilidad de las tasas de interés constituye un factor de riesgo en la fase de construcción del activo concesionado.

Para mitigar el riesgo anterior, la Sociedad ha buscado en los principales contratos de crédito, privilegiar la tasa fija, más UF, o de lo contrario se han complementado los créditos con productos financieros que aseguren que la tasa a pagar tenga un tope superior. A su vez, los créditos son acordados en la misma moneda en que se originan los flujos.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha cancelado todas sus obligaciones financieras con bancos.

(b) Riesgo de mercado

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(c) Riesgo cambiario

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

(d) Riesgo de liquidez

La Sociedad mantuvo un bajo riesgo de liquidez, dado que privilegió el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que fuera acorde con la liquidez de sus activos, es por eso que la deuda con bancos se encontraba calzada con los flujos por los subsidios fijos a la construcción lo que permitió que los vencimientos fueran compatibles con la generación de flujos de caja.

(e) Riesgo de crédito

El riesgo por crédito es mínimo, dado que gran parte de los ingresos de la Sociedad son garantizados por el Estado de Chile.

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

(f) Otros riesgos

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que se han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. A pesar de la magnitud de la pandemia, las medidas de mitigación implementadas por la Sociedad Concesionaria en coordinación con las autoridades sanitarias, permitieron que las operaciones durante el pasado 2020 se desarrollaran con normalidad. No obstante lo anterior, la duración y el impacto definitivo del COVID-19 se desconocen en este momento y por tanto los efectos que podría tener en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en períodos futuros.

La Sociedad Concesionaria continúa evaluando activamente, cuando sea posible, los efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando también las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros no se vean afectados negativamente, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

5. Efectivo y efectivo equivalente**(a) Composición del saldo**

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Moneda	2020 M\$	2019 M\$
Saldos en efectivo	CL\$	600	600
Saldos en bancos	CL\$	164.611	8.789
Saldos en inversiones	CL\$	-	-
Totales		<u>165.211</u>	<u>9.389</u>

(b) Detalle de las inversiones

- No existen saldos en inversiones al 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

(c) Restricciones

La Sociedad no mantiene saldos de efectivo no disponibles.

(d) Transacciones no monetarias

No existen transacciones no monetarias significativas.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro es la siguiente:

Corriente	Moneda	2020 M\$	2019 M\$
Cuentas por cobrar SFO e IPV (*)	CL\$	11.288.735	10.906.181
Impuesto al Valor agregado crédito fiscal	CL\$	871.372	858.905
Otras cuentas por cobrar	CL\$	<u>12.321</u>	<u>8.026</u>
Totales		<u>12.172.428</u>	<u>11.773.112</u>

(*) Subsidio Fijo a la Operación e Ingresos de Pagos Variables.

Las cuentas por cobrar están vigentes y no existe evidencia de deterioro.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

7. Otros activos financieros no corrientes

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

	Moneda	2020 M\$	2019 M\$
Cuentas por cobrar SFO	UF	8.027.886	9.674.101
Totales		<u>8.027.886</u>	<u>9.674.101</u>

Corresponde al activo financiero registrado de acuerdo con IFRIC 12. La cuota de amortización es de UF105.150 anuales hasta el final de la concesión.

8. Saldos y transacciones con entidades relacionadas**(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Relación % %	Naturaleza de la transacción	Moneda	Corriente	
					2020 M\$	2019 M\$
Siges Chile S.A.	96.992.160-K	Accionista común	Operación y otros	\$	463.059	476.631
Totales					<u>463.059</u>	<u>476.631</u>

(c) Transacciones significativas

La Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones significativas con sus relacionadas:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la transacción	Transacciones			
			2020 M\$	Efecto en resultado M\$	2019 M\$	Efecto en resultado M\$
Siges Chile S. A.	96.992.160-k	Operación y otros	(22.753.402)	(19.120.506)	(24.870.712)	(20.899.757)
Siges Chile S. A.	96.992.160-k	Refacturación de servicios	-	-	525.575	-
Sodexo Soluciones de motivación Chile S.A.	96.556.930-8	Compras	(5.627)	(4.728)	(7.652)	(6.431)

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. Durante 2020 y 2019 no ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(d) Directorio y personal clave de la Gerencia

La sociedad es administrada por un Directorio compuesto por seis miembros titulares y seis suplentes, nominados por la junta de accionistas, compuesto de la siguiente manera:

Titulares	Suplentes
Alvaro Martínez (Presidente)	Lorna Christine Donatone
Patricio Lahsen	Paulo Bezanilla Saavedra
Alfredo Carvajal	Victor Bezanilla
Adrián Héctor Suárez	Gonzalo Fratini
Claudio Fullio	Andrés Traversaro
Patrick Boulier	Sergio Henríquez

(e) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones**(i) Cuentas por cobrar y pagar**

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

(ii) Otras transacciones

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

(f) Directorio y personal clave de la Gerencia

Retribución del Directorio:

En conformidad a lo establecido en el Artículo N°33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas. Por acuerdo del Directorio dichos Directores no perciben honorarios y dietas.

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

La Sociedad mantiene contratado personal directo para la supervisión y administración del Contrato de Concesión de los Establecimientos Penitenciarios. La Administración y la gestión de la Sociedad le corresponden a la Gerencia General.

9. Activos intangibles distintos de la plusvalía

(a) Detalle

El detalle y movimiento de los intangibles es el siguiente:

Movimientos en activos intangibles identificables	Activos intangibles por derechos de concesión M\$	Software M\$	Total activos intangibles identificables M\$
2020			
Saldo inicial	2.351.839	-	2.351.839
Adiciones			
Amortización	(426.401)	-	(426.401)
Total cambios	(426.401)	-	(426.401)
Saldo final	1.925.436	-	1.925.436
2019			
Saldo inicial	2.575.648	.	2.575.648
Adiciones	146.571	-	146.571
Amortización	(370.380)	-	(370.380)
Total cambios	(223.809)	-	(223.809)
Saldo final	2.351.839	-	2.351.839

(b) Clases de activos intangibles

(i) Clases de activos intangibles, neto

	2020 M\$	2019 M\$
Activos intangibles identificables de vida definida, neto:		
Activos intangibles por derecho en concesión	1.925.436	2.351.839
Totales	1.925.436	2.351.839

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(ii) Clases de activos intangibles, bruto

	2020	2019
	M\$	M\$
Activos intangibles identificables de vida definida, bruto:		
Activos intangibles por derecho en concesión	7.037.918	7.056.666
Totales	<u>7.037.918</u>	<u>7.056.666</u>

(iii) Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles

	2020	2019
	M\$	M\$
Activos intangibles por derecho en concesión	<u>(5.112.482)</u>	<u>(4.704.827)</u>
Total amortización acumulada y deterioro del valor	<u>(5.112.482)</u>	<u>(4.704.827)</u>

Los activos intangibles por derechos en concesión son amortizados en forma lineal hasta el término de la concesión. El plazo de amortización restante al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 asciende a 5 años (6 años en 2019). Los costos de amortización son registrados en los costos operacionales.

10. Activos y pasivos por impuestos diferidos e impuestos corrientes**(a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

El gasto por impuesto reconocido en los resultados por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Impuestos corrientes	<u>(505.810)</u>	<u>(490.161)</u>
Total gasto por impuesto corriente	<u>(505.810)</u>	<u>(490.161)</u>
(Gasto)/ingreso por impuestos diferidos por diferencias temporarias	<u>374.725</u>	<u>291.500</u>
Total (gasto)/ingreso por impuestos diferidos	<u>374.725</u>	<u>291.500</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u>(131.085)</u>	<u>(198.661)</u>

El 8 de febrero de 2016, se publicó la Ley N°20.899 que simplifica el sistema de tributación a la renta y perfecciona otras disposiciones legales tributarias establecidas en la Ley N°20.780 de la Reforma Tributaria, promulgada el 29 de septiembre de 2014, restringiendo la opción establecida originalmente de elección del sistema atribuido a Sociedades que tengan socios que son personas naturales y contribuyentes no domiciliados y residentes en Chile que no sean Sociedades Anónimas. La Sociedad está afectada a una tasa del 27%.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(b) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte.

(c) Conciliación del resultado contable con resultado final

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

	2020	2019
	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto	<u>345.998</u>	<u>(21.534)</u>
Gastos por impuestos utilizados tasa legal	-93.419	5.914
Diferencias permanentes	(164.435)	(188.940)
Otros incrementos (decrementos)	<u>388.939</u>	<u>(15.535)</u>
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	<u>224.504</u>	<u>(204.475)</u>
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	<u><u>131.085</u></u>	<u><u>(198.661)</u></u>

(d) Impuestos Diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos netos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Cuentas	Saldo	Reconocido en	Saldo
	01-01-2020	resultado	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$
Activos:			
Cuenta por pagar MOP	550.202	(81.592)	468.610
Totales	<u>550.202</u>	<u>(81.592)</u>	<u>468.610</u>
Pasivos:			
Intangibles	(634.996)	115.129	(519.867)
Ingresos diferidos	(5.556.677)	341.188	(5.215.489)
Totales	<u>(6.191.673)</u>	<u>456.317</u>	<u>(5.735.356)</u>
Efecto neto	<u><u>(5.641.471)</u></u>	<u><u>374.725</u></u>	<u><u>(5.266.746)</u></u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

	Saldo 01-01-2019 M\$	Reconocido en resultado M\$	Saldo 31-12-2019 M\$
Activos:			
Cuenta por pagar MOP	624.167	(73.965)	550.202
Totales	<u>624.167</u>	<u>(73.965)</u>	<u>550.202</u>
Pasivos:			
Intangibles	(695.424)	60.428	(634.996)
Ingresos diferidos	(5.861.714)	305.037	(5.556.677)
Totales	<u>(6.557.138)</u>	<u>365.465</u>	<u>(6.191.673)</u>
Efecto neto	<u>(5.932.971)</u>	<u>291.500</u>	<u>(5.641.471)</u>

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía generó resultados tributarios y constituyó una provisión de impuestos por M\$505.810 (M\$541.046 en 2019).

(e) Activos por impuestos corrientes

Las cuentas por cobrar por impuestos al cierre de los estados financieros, se detallan a continuación:

	2020 M\$	2019 M\$
Pagos provisionales mensuales	<u>241.777</u>	<u>365.912</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>241.777</u>	<u>365.912</u>

(f) Pasivos por impuestos corrientes

Las cuentas por pagar, por impuestos al cierre de los estados financieros, se detallan a continuación:

	2020 M\$	2019 M\$
Impuesto renta	<u>556.695</u>	<u>541.046</u>
Total activos/(pasivos) por impuestos corrientes	<u>556.695</u>	<u>541.046</u>

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Corriente:		
Línea de Crédito (capital)	5.229.448	6.428.010
Línea de Crédito (intereses devengados)	2.014	40.197
Total corriente	<u>5.231.462</u>	<u>6.468.207</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

Mediante escritura pública de Contrato de Apertura de Líneas de Crédito otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, con fecha 14 de marzo de 2019, por una parte, Banco de Crédito e Inversiones (“BCI”), y por la otra, Sociedad Concesionaria BAS S.A. (“Deudor”), el primero le otorgó una apertura de línea de financiamiento al Deudor, estructurado en dos tramos:

- a) Tramo Uno: Correspondiente a una línea de crédito rotativa por la cantidad equivalente en pesos de hasta 470.000 Unidades de Fomento, por concepto de capital, a ser desembolsado por el acreedor, en los términos y condiciones señalados en el citado contrato que tiene por objeto exclusivo el financiamiento de los Costos de Operación y Mantenimiento, impuestos, pagos al MOP y/o al MINJU. Los intereses pactados para este tramo corresponden a la Tasa TAB Nominal para operaciones a 30 días más un margen aplicable de 1,4% anual.
- b) Tramo Dos: Correspondiente a una línea de crédito no rotativa por un monto total máximo de 30.000 Unidades de Fomento, con el objeto de financiar la emisión, prórroga y el eventual cobro de las Boletas de Garantía que debe tomar la sociedad a favor del Ministerio de Obras Públicas, conforme a los términos de la Concesión. La comisión por cada una de ellas equivale al 0,38% anual pagadero mensualmente.

Con el objeto de garantizar el cumplimiento de las obligaciones derivadas del contrato de crédito antes señalado, se suscribieron por parte de Sociedad Concesionaria BAS S.A. las siguientes garantías:

- a) Prenda Especial de Concesión de Obra Pública;
- b) Prenda Comercial Sobre Contratos Relevantes. En virtud de este contrato, Sociedad Concesionaria BAS S.A. prendó a favor del BCI sus derechos respecto del Contrato de Operación y Mantenimiento, los Contratos de Seguros y cualquier otro contrato que haya suscrito o suscriba el Deudor del cual se deriven derechos a su favor por un monto igual o superior al equivalente a 10.000 Unidades de Fomento por año calendario o al equivalente a 25.000 Unidades de Fomento durante toda la vigencia del respectivo contrato;
- c) Prenda Comercial sobre Cuentas de Ingreso y de Reserva de Boletas de Garantía del BCI.
- d) Mandato Irrevocable de Cobro otorgado al BCI para percibir todos los pagos comprometidos por el MINJU, durante todo el periodo de la Concesión;
- e) Mandato Irrevocable de Cobro otorgado a favor del BCI para percibir los pagos que se realicen con motivo de la ejecución sobre las boletas de garantía que sean emitidas en favor de la Concesionaria por concepto de Contratos Relevantes.

Por su parte, los accionistas de Sociedad Concesionaria BAS S.A. con el objeto de garantizar el cumplimiento de las obligaciones de Sociedad Concesionaria BAS S.A. derivadas del contrato de apertura de líneas de crédito antes señalado constituyeron a favor de BCI prenda sobre sus acciones en Sociedad Concesionaria BAS S.A.

Durante el ejercicio del año 2020, esta Línea de Crédito operó normalmente dentro de lo contratado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro es la siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Corriente:		
Cuentas por pagar	108.270	99.854
Cuentas por pagar MOP (*)	374.328	364.488
Total corriente	<u>482.598</u>	<u>464.342</u>
No corriente:		
Cuentas por pagar MOP (*)	1.361.262	1.673.297
Total no corriente	<u>1.361.262</u>	<u>1.673.297</u>

(*) Corresponde al valor presente de los pagos futuros a realizar al MOP por concepto de administración del contrato de operación de la concesión (canon anual UF15.000) descontados a una tasa del 3,5% anual.

13. Capital y reservas**(a) Gestión y obtención de capital**

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

(b) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

(i) Número de acciones

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
001	990	990	990

(ii) Capital

Serie	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
001	11.478.879	11.478.879

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(c) Accionistas controladores

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las acciones emitidas y pagadas de Sociedad Concesionaria BAS S.A. son de propiedad:

	Número de acciones	Participación %
Sodexo Chile S.A.	330	33,33
Besalco Concesiones S.A.	330	33,33
Sociedad de Concesiones Chile Ltda.	330	33,33
Totales	<u>990</u>	<u>100,00</u>

El capital está dividido en 990 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una. Las acciones pertenecen a una única serie. No hay acciones preferentes.

(d) Política de dividendos

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

El 02 de abril de 2019, la Junta Extraordinaria de Accionistas acordó distribuir dividendos provisorios de \$12.870.000 por acción y el 10 de octubre de 2019, la Junta Extraordinaria de Accionistas acordó distribuir dividendos provisorios de \$216.000 por acción que en ambos casos corresponden a utilidades acumuladas al año 2017 y anteriores. El dividendo definitivo total por M\$12.741.300 y M\$213.840 respectivamente, fueron cancelados íntegramente durante el ejercicio 2019.

En el año 2020 no se repartieron dividendos según lo acordado por unanimidad en la Junta de Accionistas celebrada el 9 de Abril del 2020.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

14. Ingresos y costos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos por subsidio fijo a la operación EP Alto Hospicio	4.946.367	4.760.871
Ingresos por subsidio fijo a la operación EP La Serena	4.946.367	4.760.871
Ingresos por subsidio fijo a la operación EP Rancagua	4.946.367	4.760.871
Ingreso por pago variable (IPV) EP Alto Hospicio	1.475.556	1.583.415
Ingreso por pago variable (IPV) EP La Serena	1.372.155	1.291.913
Ingreso por pago variable (IPV) EP Rancagua	1.572.745	1.390.990
Otros ingresos operacionales y penitenciarios	-	103.020
Totales	<u>19.259.557</u>	<u>18.651.951</u>

El detalle de los costos ordinarios es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Costos de operaciones Alto Hospicio	(4.693.302)	(4.621.464)
Costos de operaciones La Serena	(5.016.750)	(4.881.426)
Costos de operaciones Rancagua	(5.125.453)	(4.980.267)
Costos de mantenciones Alto Hospicio	(1.735.878)	(1.709.297)
Costos de mantenciones La Serena	(1.254.188)	(1.220.357)
Costos de mantenciones Rancagua	(1.281.364)	(1.245.068)
Totales	<u>(19.106.935)</u>	<u>(18.657.849)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras en miles de pesos – M\$)

15. Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos por colocaciones financieras	20.546	13.826
Ingresos financieros SFO	773.176	703.779
Totales	<u>793.722</u>	<u>717.605</u>

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Intereses por deuda con instituciones financieras	(166.143)	(218.862)
Otros costos financieros	(81.377)	(91.983)
Totales	<u>(247.520)</u>	<u>(310.845)</u>

16. Gastos del personal

La Sociedad mantiene personal durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 y sus gastos son M\$355.489 y M\$410.299, respectivamente.

17. Resultados por unidades de reajuste

La composición del rubro es la siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Reajuste cuentas por cobrar e ingresos según modelo	(683.188)	600.244
Reajustes cuentas por pagar	(13.850)	(55.499)
Reajustes impuestos	48.710	13.373
Totales	<u>648.328</u>	<u>558.118</u>

18. Contingencias y restricciones

Al 31 de diciembre de 2020 no existen contingencias ni restricciones que afecten la presentación de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

19. Acuerdos de concesiones de servicios

Principales condiciones del contrato - operación de establecimientos penitenciarios.

El Grupo 1 del Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria contempla la operación de tres recintos penitenciarios, ubicados en las regiones I, IV y VI, con una capacidad total de diseño en el origen de 5.024 internos.

Los establecimientos penitenciarios que forman parte del grupo 1 son los siguientes:

- Establecimiento Penitenciario Alto Hospicio, Región de Tarapacá.
- Establecimiento Penitenciario La Serena, Región de Coquimbo.
- Establecimiento Penitenciario Rancagua, Región del Libertador General Bernardo O'Higgins.

La concesión tiene una duración de 40 semestres corridos desde la fecha de Puesta en servicio definitiva de las obras obtenidas mediante la resolución exenta N°37 del 24 de enero de 2006, con un tope de 273 meses desde el inicio del plazo de la concesión. El inicio de la concesión es la fecha de publicación del Decreto Supremo de Adjudicación.

La Concesión se adjudicó bajo el sistema DBOT (por las siglas en inglés Design, Build, Operate and Transfer), lo que implica que el concesionario debe encargarse del diseño, Operación y equipamiento del complejo penitenciario, posteriormente debe operarlo, mantenerlo y, finalmente, después de cumplido el plazo de la Concesión, transferirlo al Estado de Chile. Para esto, la Concesionaria construye los Establecimientos antes indicados mediante un contrato de diseño, ingeniería, suministro y Operación con la empresa Constructora El Roble S.A.

La Sociedad Concesionaria ha encargado a Siges Chile S.A., filial de Sodexo Alliance, la operación de los Establecimientos Penitenciarios, por lo tanto, de la prestación de la totalidad de los servicios establecidos en el Contrato de Concesión (Nota 14). Sin embargo, la seguridad de los internos y la responsabilidad de la administración general de los recintos están a cargo de Gendarmería de Chile (GENCHI).

De acuerdo al DS N°271 del 13 de septiembre de 2013 y publicado en el Diario Oficial el 16 de enero de 2014, se modifican las capacidades máximas de los Establecimientos Penitenciarios a un 140% (7.034 camas) y el valor del SFO (Subsidio Fijo de la Operación), lo que empezó a regir a contar del 23 de julio de 2014.

De acuerdo al DS N°121 del 06 de noviembre de 2017 y publicado en el Diario Oficial el 12 de febrero de 2018, se incorporan áreas para la reclusión de población penal femenina adulta en el Establecimiento Penitenciario Alto Hospicio, lo que empezó a regir a contar del 19 de marzo de 2018.

De acuerdo al DS N°139 del 06 de noviembre de 2018 y publicado en el Diario Oficial el 08 de mayo de 2019, se modifica el valor del SFO (Subsidio Fijo de la Operación), por concepto de mayores costos operacionales reconocidos por el Estado, lo que empezó a regir a contar del 01 de julio de 2018.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

La descripción y capacidad del diseño inicial de cada penal se muestra a continuación:

	EP de Alto Hospicio	EP de La Serena	EP de Rancagua
Distribución de la población penal, según nivel de seguridad	Baja 0%	Baja 13%	Baja 10%
	Mediana 35%	Mediana 44%	Mediana 33%
	Alta 46%	Alta 27%	Alta 38%
	Máxima 19%	Máxima 16%	Máxima 19%
Superficie total del recinto	45.940 m2	48.533 m2	46.514 m2
Capacidad de internos	1.679	1.656	1.689
Superficie de terrenos ocupado por EP	47,5 Ha	19,5 Ha	24 Ha
Capacidad máxima al 140% (DS N°271 del 13-09-2013)	2.351	2.318	2.365

La capacidad de los penales no ha variado para el año 2020.

20. Medio ambiente

La Sociedad por la naturaleza de la industria en el cual participa, no ve afectado sus estados financieros en relación al mejoramiento o inversión en los procesos productivos o instalaciones industriales relacionadas con el medio ambiente.

21. Sanciones

No se han aplicado sanciones a los Directores ni al Gerente General, por parte de autoridades administrativas.

22. Juicios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen juicios.

23. Cauciones**(a) Cauciones recibidas de terceros**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes cauciones a favor de Sociedad Concesionaria BAS S.A. se encuentran vigentes:

Tomador	Banco	Documento N°	Monto UF	Fecha vencimiento
2020				
Siges Chile S.A. (*)	Banco de Chile	501903-8	30.000	31-01-2020
2019				
Siges Chile S.A. (*)	Banco de Chile	501903-8	30.000	31-01-2020

(*) Garantizar el fiel, íntegro y oportuno cumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por el operador, en favor del Concesionario, en conformidad al contrato de prestación de servicios de explotación y conservación de Establecimientos Penitenciarios Grupo 1, entre Sociedad Concesionaria BAS S.A. y SIGES Chile S.A. de fecha 25 de julio de 2002.

SOCIEDAD CONCESIONARIA BAS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

(b) Caucciones entregadas a terceros

Caucciones entregadas por Sociedad Concesionaria BAS S.A. vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Tomador	Banco	Documento N°	Monto UF	Fecha vencimiento
2020				
BAS S.A. (**)	BCI	498352	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498353	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498355	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498356	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498354	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498357	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498358	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498365	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498366	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498367	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498368	2.500	15-10-2021
BAS S.A. (**)	BCI	498369	2.500	15-10-2021
2019				
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868746	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868752	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868946	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868954	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868960	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868967	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076868974	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076873992	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076874004	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076874012	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076874021	2.500	15-10-2020
BAS S.A. (**)	BCI	D09076874025	2.500	15-10-2020

(**) Garantizar la explotación del establecimiento penitenciario de Alto Hospicio de la obra pública fiscal denominada "Programa de Concesiones de Infraestructura Penitenciaria Grupo 1", adjudicado por decreto supremo MOP N°618, de 28 de marzo de 2002.

24. Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros

Entre el 1 de Enero del 2021 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos que pudieran afectar la interpretación de los mismos.