

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA NORORIENTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Correspondientes a los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A.

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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 que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

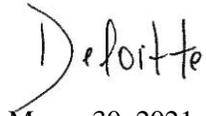
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente 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 30, 2021
Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza
RUT: 12.440.157-7

Tabla de contenido

ESTADOS FINANCIEROS.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA.....	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL.....	8
NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	11
NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.....	22
NOTA 4 ESTIMACIONES, JUICIOS CONTABLES Y CAMBIO CONTABLE.....	25
NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	27
NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	29
NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	30
NOTA 8 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	33
NOTA 9 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	35
NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	37
NOTA 11 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	39
NOTA 12 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	41
NOTA 13 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES	43
NOTA 14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	44
NOTA 15 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	48
NOTA 16 ACCIONES ORDINARIAS Y PREFERENTES	49
NOTA 17 GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS.....	50
NOTA 18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	51
NOTA 19 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA.....	52
NOTA 20 INGRESOS FINANCIEROS.....	53
NOTA 21 COSTOS FINANCIEROS	54
NOTA 22 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	55
NOTA 23 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	56
NOTA 24 CONTINGENCIAS.....	57
NOTA 25 CONTRATO DE CONCESIÓN	60
NOTA 26 MEDIO AMBIENTE	63
NOTA 27 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE	64

ESTADOS FINANCIEROS

Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A.

Al 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales por Naturaleza
Estado de Flujos de Efectivo Método Directo
Estado de cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos Chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

IAS - International Accounting Standards
IFRS - International Financial Reporting Standards
CINIIF - Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	862.208	1.744.428
Otros activos financieros, corrientes	8 – 5	20.474.068	10.552.069
Otros activos no financieros, corrientes		218.664	140.781
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7 – 5	8.257.021	7.020.913
Activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		29.811.961	19.458.191
Total de activos corrientes		29.811.961	19.458.191
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	8 – 5	127.035.935	128.714.100
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	53.823.998	54.195.136
Propiedades, plantas y equipos	10	0	121
Total de activos no corrientes		180.859.933	182.909.357
Total de Activos		210.671.894	202.367.548
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	12 – 5	4.566.793	4.561.079
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13 – 5	24.790	82.799
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	14 - 5	710.295	676.571
Otras provisiones, corrientes	15	54.506	54.506
Otros pasivos no financieros, corrientes		0	7
Pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		5.356.384	5.374.962
Total de pasivos corrientes		5.356.384	5.374.962
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	12 – 5	76.091.106	80.280.578
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	14 – 5	10.474.900	10.474.900
Otras provisiones, no corrientes	15	1.199.134	1.253.640
Pasivo por impuestos diferidos	11	20.932.878	18.112.229
Total de pasivos no corrientes		108.698.018	110.121.347
Total de Pasivos		114.054.402	115.496.309
Patrimonio			
Capital emitido	16	22.738.905	22.738.905
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	73.878.587	64.132.334
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		96.617.492	86.871.239
Patrimonio Total		96.617.492	86.871.239
Total Patrimonio y pasivos		210.671.894	202.367.548

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

	Nota	Acumulado	
		01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
Ganancia (pérdida)		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	5.031.591	15.647.696
Gasto por depreciación y amortización	9-10	(371.259)	(250.929)
Otros gastos, por naturaleza	19	(3.309.941)	(3.316.883)
Ganancia (pérdida), de actividades operacionales		1.350.391	12.079.884
Ingresos financieros	20	9.827.735	9.621.501
Costos financieros	21	(2.111.217)	(4.075.375)
Resultados por unidades de reajuste	23	3.499.993	3.519.590
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		12.566.902	21.145.600
Gasto por impuestos a las ganancias	11-22	(2.820.649)	(5.107.660)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		9.746.253	16.037.940
Ganancia (pérdida)		9.746.253	16.037.940
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		9.746.253	16.037.940
Ganancia (pérdida)		9.746.253	16.037.940
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		526,824	866,916
Ganancia (pérdida) por acción básica		526,824	866,916
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		526,824	866,916
Ganancias (pérdida) diluida por acción		526,824	866,916

Estado del otro resultado integral	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	9.746.253	16.037.940
Resultado integral	9.746.253	16.037.940
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	9.746.253	16.037.940
Resultado integral	9.746.253	16.037.940

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

	Nota	01-01-2020	01-01-2019
		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
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		17.406.648	25.028.826
Otros cobros por actividades de operación		1.011.089	1.987.188
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.378.233)	(3.170.469)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(401.312)	(22.675)
Otros pagos por actividades de operación		(431.463)	(1.028.312)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		14.206.729	22.794.558
Intereses recibidos, Clasificados como actividades de operación		7.753	19.840
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		14.214.482	22.814.398
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión	14	0	(2.238.365)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		(8.747.216)	(1.966.500)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(8.747.216)	(4.204.865)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Reembolsos de préstamos, Clasificados como actividades de Financiación	12	(3.416.836)	(2.928.752)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	14	(330.978)	(11.367.362)
Intereses pagados, Clasificados como actividades de Financiación	12	(2.601.672)	(3.402.594)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(6.349.486)	(17.698.708)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(882.220)	910.825
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(882.220)	910.825
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	6	1.744.428	833.603
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	862.208	1.744.428

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros .

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodo actual al 31 de diciembre de 2020

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	22.738.905	64.132.334	86.871.239	86.871.239
Patrimonio	22.738.905	64.132.334	86.871.239	86.871.239
Cambios en el patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	0	9.746.253	9.746.253	9.746.253
Resultado integral	0	9.746.253	9.746.253	9.746.253
Incremento (disminución) en el patrimonio	0	9.746.253	9.746.253	9.746.253
Patrimonio	22.738.905	73.878.587	96.617.492	96.617.492

Periodo anterior al 31 de diciembre de 2019

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	22.738.905	48.094.394	70.833.299	70.833.299
Patrimonio	22.738.905	48.094.394	70.833.299	70.833.299
Cambios en el patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	0	16.037.940	16.037.940	16.037.940
Resultado integral	0	16.037.940	16.037.940	16.037.940
Incremento (disminución) en el patrimonio	0	16.037.940	16.037.940	16.037.940
Patrimonio	22.738.905	64.132.334	86.871.239	86.871.239

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A. (en adelante también la "Sociedad") se constituyó bajo el nombre de Sociedad Concesionaria Autopista del Valle Chacabuco S.A., como Sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 11 de febrero de 2004, otorgada en la Notaría de Humberto Santelices Narducci, cuyo extracto fue inscrito a fojas 4.665, N° 3637, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2004 y publicado en el diario oficial con fecha 17 de febrero de 2004.

La Sociedad sólo ha tenido una modificación de los estatutos sociales. Lo anterior, por Junta Extraordinaria de Accionista de fecha 19 de agosto de 2004, en la que se cambió la razón social de Sociedad Concesionaria Autopista del Valle Chacabuco S.A. a Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A. Asimismo, se modificó en ella la duración del directorio pasando de tres años a un año. Dicha junta extraordinaria de accionistas fue reducida a Escritura Pública con fecha 27 de agosto de 2004 en la Notaría de Santiago de Don Humberto Santelices Narducci, siendo publicado su extracto en el diario oficial el 2 de septiembre de 2004 e inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces a fojas 27.486 N° 20.410 del año 2004.

La Sociedad se encuentra sujeta a la supervisión de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), inscrita para tales efectos en el Registro de Entidades Informantes bajo el número de inscripción 102 con fecha 09 de mayo de 2010 (Nota: Con la entrada en vigencia de la ley 20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción número 845 en el Registro de Valores y paso a formar parte del Registro, ya citado).

Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A., en adelante la Sociedad, para efectos de tributación en Chile el rol único tributario (RUT) es el 99.548.570-2, tiene su domicilio en General Prieto N° 1.430, comuna de Independencia, Santiago, sin perjuicio de poder establecer agencias o sucursales en otros puntos del país o del extranjero.

El plazo de duración de la Sociedad es indefinido, pero en ningún caso podrá ponerse término antes de dos años contados desde la fecha de término de la Concesión de la obra pública fiscal "Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago".

El objetivo de la Sociedad es la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada "Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago", así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto.

De acuerdo a sus estatutos, el capital de la Sociedad es de dieciocho mil quinientos millones pesos (M\$ 18.500.000), que se divide en dieciocho mil quinientas acciones ordinarias (18.500), nominativas, de una misma y única serie y sin valor nominal. A la fecha, el capital se encuentra totalmente suscrito y pagado. El capital revalorizado hasta la fecha de adopción de las NIIF alcanza a M\$ \$ 22.738.905.

Los accionistas de la Sociedad son Grupo Costanera S.p.A. y Gestión Vial S.A., quienes adquirieron sus respectivas participaciones sociales, conforme se indica a continuación:

- a) Con fecha 30 de junio de 2009, Itínere Chile S.A. e Inversiones Autostrade Chile Ltda., suscribieron un contrato de compraventa de acciones sujeto a condiciones suspensivas, en virtud del cual Itínere Chile S.A. vende, cede y transfiere a Inversiones Autostrade Chile Ltda. 18.481 acciones emitidas por Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. representativas del 99,897% de su capital accionario. Con fecha 19 de Junio de 2009, y una vez aceptadas las condiciones suspensivas del contrato antes indicado, se suscribió un documento de cierre del contrato de compraventa de acciones suscripto entre Itínere Chile S.A. e Inversiones Autostrade Chile Ltda., con lo cual Inversiones Autostrade Chile Ltda., se convirtió en accionista de Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. con una participación accionaria del 99,897%.
- b) Con fecha 25 de febrero de 2009, el ex accionista Sacyr vende, cede y transfiere a Gestión Vial S.A. (Sociedad relacionada) 19 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal de Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A., representativas del restante 0,103%.
- c) Con fecha 21 de diciembre de 2012, Autostrade Sud América S.r.L., vende, cede y transfiere una cuota en el capital social de Inversiones Autostrade Chile Ltda. a Grupo Costanera S.p.A., produciéndose de esta manera la disolución anticipada por haberse reunido en una sola mano la totalidad de derechos en la misma, en virtud de esto Grupo Costanera S.p.A. ha pasado a ser la continuadora y sucesora legal, por ende el nuevo accionista mayoritario de Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A.

El accionista mayoritario de la Sociedad, esto es, Grupo Costanera S.p.A., es controlada a su vez por Autostrade dell'Atlantico S.r.L. e Inversiones CPPIB Chile Ltda., según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionistas	Acciones suscritas y pagadas	Porcentaje de participación
Grupo Costanera S.p.A.	Autostrade dell'Atlantico S.r.L.	267.163.400	50,01%
	Inversiones CPPIB Chile Ltda.	267.056.556	49,99%

Sociedad	Conformación Societaria	% de participación
Autostrade dell'Atlantico S.r.L.	Atlantia S.p.A.	100%
Inversiones CPPIB Chile Ltda.	CPPIB Chile S.p.A.	99%
	Canada Pension Plan Investment Board	1%

Se hace presente que con fecha 24 de junio de 2013, se produjo la fusión entre Autostrade dell'Atlantico S.r.L., con Autostrade Sud América S.r.L., siendo esta última absorbida por la primera.

A partir del 1 de marzo de 2017, Autostrade dell'Atlantico S.r.L. ha dejado de ser parte del Grupo Autostrade per l'Italia S.p.A., transfiriendo toda su participación a favor de Atlantia S.p.A.

Las relaciones de los accionistas de Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A., se regulan por su Estatuto Social.

Los presentes Estados Financieros de Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. están compuestos por el Estado de Situación Financiera Clasificado, el Estado de Resultados Integrales por Naturaleza, el Estado de Flujos de Efectivo Método Directo, el Estado de Cambios en el Patrimonio y las Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros .

Los Estados Financieros muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, así como de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

Estados Financieros y Notas explicativas asociadas se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2019.

La administración de La Sociedad declara que estos Estados Financieros se han preparado en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés) tal como han sido emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), instituto emisor del cuerpo normativo.

Estos Estados Financieros han sido aprobados y autorizados para su ingreso a la CMF, en la Sesión de Directorio de fecha 30 de marzo de 2021.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Los presentes Estados Financieros, se presentan en pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. Los Estados Financieros de la Sociedad por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" (o "IFRS" en inglés).

2.1. Bases de preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. 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).

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

Los Estados Financieros de la Sociedad son presentados en miles de pesos chilenos.

Estado de flujo de efectivo - Para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad ha definido los siguientes conceptos:

Bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente se incluyen los saldos de caja, fondos mutuos, cuentas corrientes e inversiones sin restricciones que no superan los 90 días de vencimientos contados desde la fecha de colocación. Aquellos que superan este plazo, y otras inversiones son clasificadas en el rubro "Otros activos financieros corrientes y no corrientes", dado que están sujetas a restricciones provenientes del contrato de financiamiento.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo 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 neto y de los pasivos de carácter financiero.

La Sociedad presenta su Flujo de Efectivo bajo el método directo.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad. En la Nota 4 de estos Estados Financieros se revelan las áreas en las que, que por su complejidad, se aplica un mayor grado de juicio, se formulan hipótesis y estimaciones.

A la fecha de los presentes Estados Financieros no existen incertidumbres importantes respecto a sucesos o condiciones que pueden aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente como empresa en marcha.

2.2. Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad no reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos operativos”, ya que posee un único giro, el cual es la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada “Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago”.

2.3. Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda de presentación y moneda funcional

De acuerdo a lo establecido en NIC 21, las partidas incluidas en los Estados Financieros, se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (Moneda funcional). Los Estados Financieros se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(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.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Moneda	31-12-2020	31-12-2019
Unidad de Fomento (\$/UF)	29.070,33	28.309,94
Dólar estadounidense	710,95	748,74

2.4 Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, plantas y equipos comprenden principalmente vehículos y maquinarias.

Los elementos incluidos en propiedades, plantas y equipos, se reconocen de acuerdo al modelo del costo según NIC 16, es decir, se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o construcción, más otros costos directamente relacionados, neto de su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, en caso de existir.

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 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 período en el que

se incurre.

La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre las vidas útiles técnicas estimadas.

Los terrenos no se deprecian.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de los Estados Financieros.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.7).

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

2.5. Activos intangibles

La concesión “Acceso Nororiente a Santiago” (en adelante también la “Concesión y/o “Acceso Nororiente”), se encuentra dentro del alcance CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios”. Esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad, plantas y equipos, sino como un activo financiero, un intangible o un mix de ambos según corresponda.

Tal como se explica en la Nota 2.11, en la aplicación de la mencionada interpretación, la administración ha concluido que, dadas las características del acuerdo de concesión para la recuperación de la inversión en esta infraestructura (Nota 25), la Sociedad tiene tanto un activo financiero asociado a los importes garantizados por el estado como un activo intangible que representa su derecho a efectuar cargos a los usuarios de la infraestructura.

Los costos de obras asociadas a la obligación contractual por la construcción del Túnel Chamisero II y por las Obras asociadas a la Implementación del Sistema de Cobro de Flujo Libre, forman parte de este activo intangible.

De conformidad a la enmienda a la NIC 38 de 2016, y en función de características del contrato de concesión, la Sociedad aplica el método de amortización del intangible basado en los ingresos proyectados, netos del Ingreso Mínimo Garantizado (IMG; ver nota 25). Lo anterior, debido a que la duración de la concesión depende de que el Valor Presente de los Ingresos (VPI) alcance el Ingreso Total de Concesión (ITC), es decir : $VIP_m \geq ITC$; en consecuencia, el ingreso constituye una base apropiada para la amortización del activo intangible.

Programas informáticos

Las licencias de programas informáticos adquiridos, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos en la adquisición, preparación e implementación. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (de 3 a 5 años).

2.6 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos en la construcción de cualquier activo calificado, se capitalizan durante el período de tiempo que sea necesario para completar y preparar el activo para su uso. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos). En los períodos informados, no hubo capitalización de gastos financieros.

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos

Activos No Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro en la medida que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo en el que se pueden identificar flujos de efectivo por separado. Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones en la fecha de cada balance, para verificar si se hubieran registrados reversos de la pérdida. Al cierre de los presentes Estados Financieros no se han producido deterioros para los períodos informados.

Activos Financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, es decir, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad ha evaluado aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar con usuarios y otras cuentas por cobrar, e importes adeudados por clientes como es requerido por NIIF 9.

En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no hay riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias.

2.8 Instrumentos Financieros

Respecto a la Clasificación de sus activos, la Administración, en base a NIIF 9 y a su modelo de negocios considera que los activos (concesión) son mantenidos para obtener flujos. Estos activos se constituyen por las cuentas comerciales mantenidas con usuarios de autopistas o con el Ministerio de Obras Públicas, por lo que su valoración se realiza al costo amortizado; también establece un nuevo modelo de Deterioro, basado en la

pérdida esperada de los activos financieros a diferencia de la anterior norma que se basaba en la pérdida incurrida. La Administración ha definido aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas enfoque que considera el tiempo de vida del activo respecto a la estimación del deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas con usuarios de autopista. Este riesgo de crédito a su vez se ha separado en un estimación referida a los ingresos por peaje, ingresos financieros por mora e ingresos referidos a infractores no frecuentes.

La Sociedad revisa permanentemente los grados de morosidad de su cartera a objeto de identificar indicios de deterioro. Cabe señalar que la Sociedad respecto a la aplicación de estas normas de deterioro ya aplicaba esta consideración respecto a estimaciones el comportamiento histórico en la recuperación de su cartera, por lo que este enfoque no ha generado efectos financieros en la provisión de incobrables.

Estos activos se muestran menos amortizaciones acumuladas, ajustadas por provisiones de pérdidas por deterioro. En el caso de los activos financieros, los ingresos y gastos financieros, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas se reconoce en utilidad o pérdida de período.

Los Pasivos Financieros se valorarán inicialmente a su valor razonable, las operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no posean un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo se valoran por su valor nominal.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoraran en forma posterior por su costo amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el tipo de interés efectivo. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor razonable.

2.9 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro. La evaluación por deterioro se efectúa incluyendo los créditos no vencidos y se realiza sobre la base de estadísticas de recuperación histórica de la Sociedad.

Durante el primer año de operación del sistema de cobro por flujo libre, la Sociedad utilizó una tasa de deterioro para sus cuentas impagas igual a aquella que aplica el Multi-Operador que realizará por cuenta de la sociedad concesionará las labores de administración de cobranza y recaudación de peajes, facturación y atención a clientes.

El importe en libros del activo, se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar se determina incobrable, se reconoce un cargo en el estado de resultados, contra la cuenta de provisión para cuentas por cobrar.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad, se reconoce como partidas al haber en el estado de resultados.

2.10 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos, los depósitos a plazo y fondos mutuos en instituciones financieras, otras inversiones corrientes de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y con riesgo mínimo de pérdida de valor.

2.11 Acuerdo de concesión

La Concesión se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12 “Acuerdos de concesión de servicios”. Esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, un intangible o una combinación de ambos, según corresponda.

La administración concluyó que, dadas las características del acuerdo de concesión, la Sociedad posee activos de ambas naturaleza, es decir, un activo financiero, representado por la cuenta por cobrar Garantizada por el Estado (IMG) y un intangible que está representado por el derecho a explotar la infraestructura pública por un tiempo determinado y cobrar a los usuarios las tarifas que correspondan. A continuación, se describen las políticas contables más significativas en relación a ambos activos.

a) Cuenta por Cobrar (activo financiero)

Corresponde al derecho contractual incondicional (según lo establecido en la CINIIF 12) a percibir un flujo de efectivo por parte del Estado (a través del Ministerio de Obras Públicas), según lo establecido en las Bases de Licitación del Contrato de Concesión. Esta cuenta por cobrar, que se incluye bajo el rubro Otros activos financieros del activo corriente y no corriente, se valoriza al valor presente de los respectivos flujos de efectivo garantizados (Ingresos Mínimos Garantizados “IMG” y Subsidio Contingente), descontados a la tasa de interés determinada en el propio Contrato de Concesión, según las Bases de Licitación. Estas cuentas por cobrar son incluidas como activos corrientes, con excepción de aquella parte cuyo vencimiento es superior a un año, las que se presentan como activos no corrientes.

b) Intangible

La Sociedad ha reconocido un activo intangible, que surge del acuerdo de concesión de servicios, considerando lo establecido en la CINIIF 12, en la medida que tiene el derecho a cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura. Se han capitalizado como parte de la medición inicial del activo, los gastos financieros asociados al financiamiento de la construcción, los cuales se activaron hasta el momento de la puesta en servicio de la concesión.

Este intangible, representa el derecho de la Sociedad sobre el excedente de los flujos, provenientes de la cobranza de peajes, sobre el monto de los ingresos mínimos garantizados (IMG). Como fuera mencionado, los Ingresos Mínimos Garantizados y Subsidio Contingente forman parte de la cuenta por cobrar al Ministerio de Obras Públicas (Activo Financiero) y por lo tanto, no han sido incluidos en la medición del intangible. Las

nuevas obras que no poseen un ingreso garantizado han pasado a integrar este intangible.

Por otra parte, respecto de la forma de cálculo de la amortización, ésta se determina según el método descrito en Nota 2 nro. 2.5, para todo el plazo de la concesión (hasta el año 2044).

2.12 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, cuando éstas poseen una antigüedad considerable.

2.13 Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes

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

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

2.14 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

a) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta, han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de cada cierre contable. Los efectos se registran con cargo o abono a resultados.

b) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son determinados considerando todas las diferencias temporarias existentes entre los activos y pasivos tributarios y financieros.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

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 autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable. Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida que sea probable que los resultados tributarios futuros estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros.

Los activos por impuestos diferidos correspondientes a pérdidas tributarias no utilizadas, son reconocidos

en la medida que exista la probabilidad de generar beneficios tributarios futuros que permitan su recuperación.

2.15 Provisiones

Las provisiones se registran según NIC 37, si cumplen las siguientes condiciones:

- (a) la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la Sociedad no reconoce la provisión. Tampoco reconoce Activos Contingentes ni Pasivos Contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, en la fecha de cierre, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, por lo tanto, la Sociedad determina su provisión en función de análisis detallados que consideren las distintas variables, proyecciones y estimaciones sobre las que se basa el cálculo.

Dado que las provisiones se valorizan con la mejor estimación del desembolso futuro, que la Sociedad tiene al cierre del ejercicio, cuando el efecto financiero producido por el descuento de flujos futuros de desembolsos sea significativo, el importe de la provisión se calcula como el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación.

En consecuencia bajo el rubro provisiones, del pasivo corriente y no corriente, se incluye básicamente el reconocimiento periódico de la obligación de mantención y reparación de la autopista y los cambios tecnológicos para cumplir con los estándares de las Bases de Licitación. Esta provisión ha sido determinada en función de análisis técnicos que consideran los distintos ciclos de mantención o reparación de la autopista, el desgaste normal según las proyecciones de tráfico y los cambios tecnológicos. Dicha obligación se registra a valor actual, considerando lo establecido en la NIC 37.

2.16 Reconocimiento de ingresos

- a) La NIIF 15 se refiere al reconocimiento de Ingresos Ordinarios.

Esta normativa es aplicable a partir del 1 de enero del 2018 y establece un nuevo modelo de reconocimiento de Ingresos derivados de contratos con clientes. El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes, de manera que la transferencia de los bienes y servicios a clientes se presente por un importe que refleje la contraprestación que la Sociedad espera tener derecho.

La Sociedad pone a disposición del usuario el acceso y utilización de un bien público fiscal (autopista), por el cual la Sociedad percibe por cuenta del Estado el derecho a cobro por el uso de la infraestructura. El usuario recibe y accede a los beneficios proporcionados por el bien, esta obligación de desempeño se materializa a lo largo del tiempo y de esta forma la Sociedad reconoce el ingreso.

La Sociedad reconoce Ingresos Ordinarios por:

- Peajes Facturados a los usuarios
- Compensación de Ingreso en Cobro Pases Diarios e Infractores
- Contratos por prestaciones comerciales

La Sociedad reconoce el ingreso al momento de realizarse el pase del usuario por la autopista.

Respecto a la identificación de los Servicios de Construcción, corresponden a prestaciones encargadas por el mandante de la concesión. La Sociedad registra dicha prestación como un ingreso que se reconoce como obligación de desempeño a lo largo del tiempo y en base al grado de avance de los trabajos. Estos trabajos son capitalizados y reconocidos como activos financieros no corrientes.

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

b) Ingresos Financieros

Los ingresos por intereses financieros se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se incluyen en ingresos financieros aquellos correspondientes al modelo mixto dispuesto en la CINIIF 12, por lo que se reconocen en este rubro los ingresos provenientes del Contrato de Concesión, los cuales están representados por los intereses devengados por la cuenta por cobrar asociada a los Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) según el Contrato de Concesión.

2.17 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se determinará en función del cumplimiento de ratios financieros y a los excedentes de la operación establecidos en los contratos de financiamiento.

Sólo se podrá distribuir dividendos cuando existan recursos financieros disponibles, cuya aprobación será determinada por el Directorio y Accionistas de la Sociedad.

En este escenario, la Sociedad no tiene prevista la distribución de dividendos y es la Junta de Accionistas quien determina anualmente su aplicación.

2.18 Medio ambiente

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

2.19 Nuevos Pronunciamientos Contables

a) Las siguientes nuevas enmiendas a NIIF han sido adoptadas a partir del 1 de enero de 2020:

Enmiendas a NIIF	Concepto	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda NIIF 3	Definición de un negocio	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda NIC 1 y NIC 8	Definición de Material	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda Marco Conceptual	Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las nuevas normas y enmiendas, no vigentes para el período 2020, para las cuales no se han efectuado adopción anticipada de las mismas, son las siguientes:

Nuevas Normas y Enmiendas	Concepto	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda NIIF 16	Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020
NIIF 17	Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Enmienda NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Enmienda NIIF 3	Referencia Marco Conceptual	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmienda NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmienda NIC 37	Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmienda NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmienda NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16	Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

La Administración está evaluando el posible impacto que tendrá la futura adopción de estas nuevas normas y enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los Estados Financieros.

2.20 Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en base devengada, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de conocidos. Los montos a recuperar se registran como un activo a reembolsar por la compañía de seguros, en el rubro Otros activos no financieros corrientes, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantizan su recuperación.

2.21 Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.22 Transacciones con entidades relacionadas y partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes y entidades relacionadas, indicando la naturaleza de la relación, así como la información de las transacciones, efecto en resultados y saldos correspondientes, conforme a lo instruido en NIC 24, "Información a revelar sobre Partes Relacionadas".

2.23 Arrendamientos

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como aquellos arrendamientos con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor; para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros destacando fundamentalmente los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Administración y Finanzas, dando cumplimiento a políticas aprobadas por el Directorio y en línea con lo requerido por los contratos de financiamiento. Esta gerencia identifica, evalúa y gestiona los riesgos financieros en directa colaboración con las unidades operativas de la Sociedad.

(a) Exposición a riesgos de mercado

Exposición a variaciones en los tipos de interés

Dado que el financiamiento de la Sociedad se basa en estructuras de tasa variable, durante el ejercicio de construcción se contó con una línea especial para cubrir intereses devengados sobre los capitales originales.

Terminado ese período, no se cuenta con estas líneas. De acuerdo a las proyecciones de la Sociedad, los flujos financieros permiten enfrentar variaciones de la tasa de interés.

(b) Exposición a riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad expuestos al riesgo de crédito son:

- Inversiones en activos financieros incluidos en el saldo de tesorería y equivalentes (corrientes),
- Activos financieros no corrientes
- Saldos de usuarios y otras cuentas a cobrar

El importe global de la exposición de la Sociedad al riesgo de crédito lo constituye el saldo de las mencionadas partidas. La Sociedad no tiene concedidas líneas de créditos a terceros.

Respecto al riesgo por inversiones mantenidas por la Sociedad, ésta efectúa las inversiones de acuerdo a lo establecido en los términos y condiciones de financiamiento, que ha sido estructurado para mantener el riesgo acotado.

Inversiones referentes a fondos en las cuentas de reserva que el financiamiento exige, y que constituye la mayor parte de los fondos que mantiene la Sociedad, y se usan para cubrir las deudas contraídas en la inversión del proyecto.

El riesgo asociado a deudores, se origina principalmente por el sistema de flujo libre (sin barreras de detención) que utiliza la Concesionaria, que consiste en el registro electrónico del tránsito en línea y posterior emisión de la factura para su pago. Bajo esta modalidad de pago vencido, la Sociedad queda expuesta al riesgo de no pago del peaje adeudado. Asimismo, la Sociedad está expuesta al mal uso de la carretera de parte de los usuarios, por vía de la evasión y/o circulación ilegal. Según se detalla en Nota 25,

estos riesgos están mitigados por el mecanismo de compensación establecido en el Convenio Ad-Referendum Nro 1.

Respecto al riesgo de los activos financieros no corrientes, éstos corresponden al valor presente de los Ingresos Mínimos Garantizados por los períodos futuros (2009 – 2030). La administración considera que son activos libres de riesgo, puesto que el deudor es el Ministerio de Obras Públicas y se trata de un derecho que la Concesionaria ejerce sólo cuando sus ingresos por peajes al final de un año comercial, se encuentren por debajo de los ingresos mínimos garantizados para ese año en particular.

En Nota 5.b), se expone la calidad crediticia a la calidad de los activos financieros.

(c) Exposición a riesgo de liquidez

Esta política se basa en tres pilares:

- Gestión pormenorizada del Capital de Trabajo.
- Monetización de activos financieros, en la medida en que fuera viable llevarlo a cabo en condiciones razonables de mercado.
- Gestión de un sistema integrado de tesorería, con el objetivo de optimizar las posiciones de liquidez diarias.

En Nota 12 se detallan los vencimientos de las principales obligaciones.

3.2. Gestión del riesgo del capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad. Los objetivos en esta materia son, mantener una estructura adecuada de deuda/capital, de manera de entregar retornos adecuados a sus accionistas, facilitar la operación del negocio de acuerdo a los estándares exigidos por el Contrato de Concesión y las leyes vigentes aplicables, mantener la capacidad para hacer frente a nuevos compromisos, creando valor para sus accionistas.

Dentro de las actividades relacionadas con la gestión de capital, la Sociedad revisa diariamente el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo, y toma decisiones de inversión. Los instrumentos financieros de inversión deben cumplir con el perfil conservador de la Sociedad y son constantemente monitoreados por el Departamento de Tesorería.

La Sociedad administra su estructura de capital de forma tal que su endeudamiento no ponga en riesgo su capacidad de pagar sus obligaciones u obtener un rendimiento adecuado para sus inversionistas.

Finalmente, en el cumplimiento de su obligación de proteger el patrimonio de sus accionistas y dadas las exigencias del Contrato de Concesión, la Sociedad sólo puede realizar actividades de acuerdo a lo establecido en las Bases de Licitación, una vez realizado el estudio de costo beneficio de las mismas y sometido a la aprobación del Directorio, con el objetivo de no deteriorar su equilibrio económico financiero de la Sociedad.

3.3 Análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado

La Sociedad está expuesta a diferentes riesgos de mercado. Los principales están ligados a la tasa de interés, al riesgo de liquidez y al riesgo del capital.

I) Riesgo de la tasa de interés. La Sociedad mantiene una estructura de financiera a través de una ponderación a tasas variables.

II) Riesgo de crédito. De acuerdo con datos históricos de la Sociedad Recaudadora, la tasa de incobrabilidad de peajes se encuentra en el rango del 2,8% al 3,57% al cierre de los presentes Estados Financieros.

III) Riesgo de liquidez: La gestión del riesgo de liquidez está manejada por la Gerencia de Administración y Finanzas quien es el responsable de administrar y asegurar la liquidez necesaria para dar cumplimiento a todas las obligaciones de la Sociedad en forma y tiempo, velando por la continuidad operacional de ésta.

La razón de endeudamiento respecto al Patrimonio presenta una relación respecto al patrimonio de la Sociedad para diciembre 2020 es de 1,18 comparado con un 1,33 para diciembre 2019, disminución generada producto de abonos a pasivos financieros.

3.4. Riesgo Covid-19

La Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los eventuales efectos del brote de COVID-19 en empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material (Ver Nota 24 Contingencias).

NOTA 4 ESTIMACIONES, JUICIOS CONTABLES Y CAMBIO CONTABLE

4.1. Estimaciones y juicios contables más relevantes

En la preparación de los Estados Financieros se utilizarán determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

A continuación, se explican las estimaciones y juicios contables que la administración ha considerado en la preparación de los presentes Estados Financieros :

(a) Amortización intangible

Ver Nota 2 nro. 2.5.

(b) Provisión por mantención mayor

La Sociedad reconoce la obligación de mantener y reparar la obra concesionada y mantener los estándares de calidad definidos en el Contrato de Concesión. Esta provisión fue determinada en función de análisis técnicos que consideraron las especificaciones técnicas relativas al mantenimiento de la infraestructura y el desgaste normal según las proyecciones de tráfico. Hasta el 31 de diciembre de 2013 los valores resultantes se registraron al valor actual, considerando la tasa de interés representativa del mercado (BCU de los bonos puestos por el Banco Central), plazo que estuvo dado en función de la duración media del ciclo de mantención o reparación de la autopista.

La Administración revisó el criterio recabando información relevante que permite estimar las necesidades de mantención de pavimentos, demarcación, y electromecánica con mayor precisión, adicionalmente, se ha podido confirmar, que las actividades más relevantes (asociadas a la pavimentación) solo pueden llevarse a cabo durante los meses del verano para no interferir en la operación el resto del año. En esos dos meses solo se puede hacer una cantidad limitada de trabajos.

Tomando en consideración todo lo anterior, el área técnica reprogramó la ejecución de los servicios de mantención mayor, concluyendo que su ejecución tiende a proyectar costos de manera lineal hasta el fin de la concesión. En los planes de mantención revisados, el concepto de grandes ciclos de mantención que involucran desembolsos significativos a ser incurridos en determinados períodos es reemplazado por una estimación de gastos similar en cada año. Por este motivo la Sociedad destina una porción del gasto anual que se aplica a la provisión constituida y la otra porción se refleja como gasto de la operación.

(c) Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La NIIF 9 establece un modelo de Deterioro, basado en la pérdida esperada de los activos financieros a diferencia.

La Administración ha definido aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas enfoque que considera el tiempo de vida del activo respecto a la estimación del deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas con usuarios de autopista. Este riesgo de crédito a su vez se ha separado en un estimación referida a los ingresos por peaje, ingresos financieros por mora e ingresos referidos a recuperación de gastos de cobranza. En función de estos antecedentes e información histórica, se constituyen las provisiones necesarias.

(d) Estimación de tráfico

Las proyecciones de tráfico, tienen cierto grado de incertidumbre, las que son efectuadas con la asistencia de consultores independientes. Por otra parte, la Sociedad se acogió a la cobertura de Ingresos Mínimos Garantizados para mitigar este factor de riesgo hasta el año 2030.

(e) Litigios y otras contingencias

La Administración de la Sociedad no tiene antecedentes de contingencias diferentes a las indicadas en la Nota 24, que pudiesen afectar de manera significativa el curso de sus negocios. La Sociedad aplica juicio al interpretar los informes de sus asesores legales, quienes realizan esta estimación en cada cierre contable y/o ante cada modificación sustancial de las causas o de los orígenes de los mismos. "La Administración no tiene antecedentes de contingencias diferentes a las indicadas en la Nota 24, que pudiesen afectar de manera significativa el curso de sus negocios."

4.2 Cambios Contables

No hubo cambios contables en el periodo respecto al año anterior.

NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.a) INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Instrumentos financieros por categoría, activos corrientes y no corrientes	Activos a Costo Amortizado	Activos a valor razonable a través de resultado	Total
31 de diciembre de 2020	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo (1)	0	749.499	749.499
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8.257.021	0	8.257.021
Otros activos financieros, corrientes	6.087.203	14.386.865	20.474.068
Otros activos financieros, no corrientes	125.394.849	1.641.086	127.035.935
Total	139.739.073	16.777.450	156.516.523

Instrumentos financieros por categoría, pasivos corrientes y no corrientes	Pasivos a costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2020	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	24.790	24.790
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	710.295	710.295
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	10.474.900	10.474.900
Otros pasivos financieros, corrientes	4.566.793	4.566.793
Otros pasivos financieros, no corrientes	76.091.106	76.091.106
Total	91.867.884	91.867.884

Instrumentos financieros por categoría, activos corrientes y no corrientes	Activos a Costo Amortizado	Activos a valor razonable a través de resultado	Total
31 de diciembre de 2019	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo (1)	0	1.484.649	1.484.649
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7.020.913	0	7.020.913
Otros activos financieros, corrientes	4.815.986	5.736.083	10.552.069
Otros activos financieros, no corrientes	127.197.453	1.516.647	128.714.100
Total	139.034.352	8.737.379	147.771.731

Instrumentos financieros por categoría, pasivos corrientes y no corrientes	Pasivos a costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2019	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	82.799	82.799
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	676.571	676.571
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	10.474.900	10.474.900
Otros pasivos financieros, corrientes	4.561.079	4.561.079
Otros pasivos financieros, no corrientes	80.280.578	80.280.578
Total	96.075.927	96.075.927

(1) Este rubro se compone por inversiones de Fondos Mutuos.

5.b) CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Los Activos Financieros que mantiene la Sociedad se clasifican principalmente en, i) Créditos con el Estado de Chile (MOP) que se dividen en aquellos de pago efectivo que consisten entre otros, en IVA de período de construcción y explotación, Activos Financieros a Valor Presente, que corresponde al diferencial de los Ingresos Mínimos Garantizados que el Estado de Chile debe pagar a la Sociedad por recaudación que se encuentra por éstos y el Subsidio por Contingencia que paga a la Sociedad, con el objeto de aportar al financiamiento de las obras que son necesarias para la materialización del proyecto, y, ii) Las Inversiones Financieras que efectúa la Sociedad de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2:

Equivalentes de Efectivo	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	749.499	1.484.649
Total	749.499	1.484.649

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Riesgo Soberano (MOP)	946.935	179.470
Sin rating crediticio	7.310.086	6.841.443
Total	8.257.021	7.020.913

Otros activos financieros, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Riesgo Soberano (MOP)	6.080.794	4.815.986
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	14.386.865	5.736.083
Cuentas corrientes bancarias AAA	6.409	0
Total	20.474.068	10.552.069

Otros activos financieros, no corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Riesgo Soberano (MOP)	125.394.849	127.197.453
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	1.641.086	1.516.647
Total	127.035.935	128.714.100

La clasificación de Deudores comerciales, correspondientes a “Sin rating crediticio” corresponden a montos por cobrar a usuarios de autopista, contratos con privados por concepto de arriendo de antenas de comunicaciones, dentro del espacio concesionado.

Ninguno de los activos clasificados como Otros activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el período.

Jerarquías de valor razonable

Los instrumentos financieros registrados a valor razonable, se clasifican de la siguiente forma:

Nivel 1: Valor razonable obtenido en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Valor razonable obtenido de informaciones distintas a la del Nivel 1, estos son observables en mercados activos para activos y pasivos de forma directa o indirecta.

Nivel 3: Valor razonable para activos y pasivos obtenido mediante modelos no son de mercados observables.

Al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en fondos mutuos se encuentran en la categoría de Nivel 1.

Al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos financieros se encuentran en la categoría de Nivel 2.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Efectivo en caja	923	573
Efectivo en banco	111.786	259.206
Fondos mutuos	749.499	1.484.649
Total	862.208	1.744.428

Se considera para el Estado de Flujos como Efectivo y Equivalente de Efectivo, el saldo efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos y con riesgo mínimo de pérdida de valor y sin restricciones de disponibilidad.

Los saldos por monedas que componen el Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Importe de Moneda Documento	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	862.208	1.744.428
Total	862.208	1.744.428

La Sociedad no tiene otras transacciones que informar.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Deudores comerciales	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Deudores comerciales (peajes) (1)	9.622.549	8.105.112
Menos: Provisión por pérdidas por deterioro de cuentas deudores comerciales (2)	(2.480.090)	(1.366.690)
Total Deudores comerciales	7.142.459	6.738.422

Documentos por cobrar	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Documentos por cobrar al MOP (3)	946.935	179.470
Otras cuentas comerciales por cobrar	125.190	100.299
Otros Documentos por cobrar	42.437	2.722
Total Documentos por cobrar	1.114.562	282.491

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8.257.021	7.020.913

(1) Con 28 de julio de 2018 Autopista Nororiente comenzó a operar bajo la modalidad de sistema de cobro de flujo libre (free flow) reemplazando todos sus peajes manuales por pórticos de Tag. Dentro de este importe se incorpora la deuda de usuarios por tránsitos con la Concesionaria.

(2) El Efecto de las provisiones (deterioro) por pérdidas correspondientes a los deudores comerciales por peajes, se muestra deduciendo los ingresos ordinarios, (ver Notas 18 y 20), estos incluyen M\$ 8.105 por concepto de castigo de deudores de peajes al 31 de diciembre de 2020 (M\$ 6.989 al 31 de diciembre de 2019).

(3) En forma mensual, la Sociedad factura al Ministerio de Obras Públicas los servicios de conservación y explotación de la obra concesionada denominada "Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago", el cual corresponde al IVA de explotación por M\$ 81.832 al 31 de diciembre de 2020 (M\$ 97.103 al 31 de diciembre de 2019). Además se incorpora bajo este rubro un monto por cobrar de M\$ 24.286 al 31 de diciembre de 2020 (M\$ 22.277 al 31 de diciembre de 2019), correspondiente a expropiaciones realizadas para la construcción del Túnel Chamisero II (ver Nota 25). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se incorpora M\$ 60.090 por cobrar, por concepto de pasadas de vehículos de emergencia.

En la presente Concesión se estipula un mecanismo de Ingresos Mínimos Garantizados por el Estado, el cual permite distribuir los riesgos originados por la incertidumbre en el tráfico de la Concesión durante la etapa de Explotación (ver Nota 25). Al 31 de diciembre de 2020 este mecanismo ha determinado un monto de UF 26.856,47.

Los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar neto son los siguientes:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Deudores comerciales	7.142.459	6.738.422
Documentos a cobrar	1.114.562	282.491
Deudores varios	0	0
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8.257.021	7.020.913

Respecto a los documentos por cobrar al MOP, la Sociedad no considera deterioro, por tratarse de operaciones establecidas en las Bases de Licitación, cuyo riesgo de incobrabilidad mínimo o nulo al estar convenidas con el Estado de Chile.

Adicionalmente, este grupo de cuentas no se encuentran sujetas a garantía ni a otros.

El valor libro de las cuentas por cobrar es igual al valor justo.

A continuación, se presenta un cuadro de estratificación de la cartera, cartera protestada y en cobranza judicial en donde se muestra la distribución de vencimientos y número de usuarios contenidos.

A continuación se detalla el movimiento de la provisión de incobrables:

Provisión incobrable	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.366.690	318.239
Incrementos	1.113.400	1.048.451
Sub-total cambio en provisiones	1.113.400	1.048.451
Total Provisión Incobrable	2.480.090	1.366.690

Estratificación de la cartera por peajes facturados y por facturar

Estratificación de la cartera 31 de diciembre de 2020	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Número usuarios cartera no repactada	40.850	27.288	11.597	7.845	4.980	2.992	2.396	1.957	3.457	88.939	192.301
Cartera no repactada bruta (M\$) (*)	3.722.733	343.085	162.336	137.594	71.531	42.931	38.501	34.519	65.376	5.003.943	9.622.549
Total cartera bruta	3.722.733	343.085	162.336	137.594	71.531	42.931	38.501	34.519	65.376	5.003.943	9.622.549

Estratificación de la cartera 31 de diciembre de 2019	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Número usuarios cartera no repactada	44.546	30.315	13.879	10.799	8.911	7.263	6.293	6.012	7.520	46.811	182.349
Cartera no repactada bruta (M\$) (*)	3.887.207	428.837	210.012	164.549	151.955	152.891	142.038	135.363	187.023	2.645.237	8.105.112
Total cartera bruta	3.887.207	428.837	210.012	164.549	151.955	152.891	142.038	135.363	187.023	2.645.237	8.105.112

(*) La cartera no repactada bruta por cliente se clasifica en base al vencimiento de la factura más antigua emitida.

NOTA 8 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Fondos Mutuos	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Inversión fondos mutuos Banco de Chile	Peso	16.027.951	7.252.730
Total Fondos Mutuos (a)		16.027.951	7.252.730

Cuentas Corrientes	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Cuenta Corriente Banco de Chile	Peso	6.409	0
Total Cuenta Corrientes		6.409	0

Activos financiero generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Activos financiero corriente	UF	6.080.794	4.815.986
Activos financiero no corriente	UF	122.845.947	125.554.414
Total Activo Financiero CINIIF 12 (b)		128.926.741	130.370.400

Activo financiero MOP nuevas Obras	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Convenio AD Referéndum N° 1	UF	2.548.902	1.643.039
Total Documentos por cobrar MOP (c)		2.548.902	1.643.039

Otros activos financieros corrientes y no corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes	20.474.068	10.552.069
Otros activos financieros, no corrientes	127.035.935	128.714.100
Total Otros activos financieros corrientes y no corrientes	147.510.003	139.266.169

Otros activos financieros corrientes y no corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Total Otros activos financieros corrientes y no corrientes	147.510.003	139.266.169

- De acuerdo a lo instruido en la NIIF 7, los activos señalados a continuación no se clasifican como efectivo o equivalente de efectivo.

a) Dentro del rubro de otros activos financieros se encuentran los fondos que debe mantener la Sociedad en cuentas restringidas. Las inversiones financieras clasificadas en activos con cambios en el valor razonable a través de resultados corresponden a fondos mutuos mantenidos en bancos nacionales y bajo las clasificaciones de riesgo requeridas según los contratos de crédito.

Los fondos mantenidos en cuentas restringidas están destinados a cubrir principalmente los gastos de operación y mantenimiento, el servicio de deuda y el mantenimiento mayor de la autopista. Los fondos mantenidos en estas cuentas solo pueden ser invertidos en valores de renta fija emitidos por la Tesorería General de la República, el Banco Central de Chile, o por bancos clasificados con la categoría "I" por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

b) En este rubro se clasifica la cuenta por cobrar - MOP, que surge de la aplicación de la CINIIF 12 y que corresponde al derecho contractual incondicional a percibir flujos de efectivo por parte del Ministerio de Obras Públicas, según lo establecido en las Bases de Licitación de la concesión. Esta cuenta por cobrar se registra al valor presente de los respectivos flujos de efectivo garantizados, descontados a la tasa de interés relevante, indicada en las Bases de Licitación.

c) Con fecha 10 de julio de 2018 se publicó el Decreto Supremo N° 92, que modificó por razones de interés público, las características de las obras y los servicios de la obra pública fiscal denominada “Acceso Nor-Oriente a Santiago”, en el sentido que la Sociedad Concesionaria deberá ejecutar, suministrar, implementar y habilitar un Sistema de Cobro de Peaje Electrónico. El DS N° 92 también aprobó el Convenio Ad-Referéndum N°1 que establece la forma en que la Sociedad Concesionaria será compensada por los perjuicios que se deriven de las modificaciones mencionadas precedentemente. EL CAR N°1 contempla la creación de una cuenta denominada “Cuenta de Compensación Convenio Ad – Referéndum N° 1”, cuyo saldo acumulado se actualizará mensualmente a una tasa real anual de 5%, el monto de la cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2020 equivale a UF 87.680,53 (UF 58.037,54 al 31 de diciembre de 2019).

A continuación, se detallan las cuentas de reserva que mantiene la Sociedad, de conformidad, a lo establecido en los contratos de financiamientos:

Otros activos financieros, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuenta de Recaudación de Peajes	11.766.389	2.270.457
Reserva para contingencias	0	285.070
Cuenta de Reserva Servicio de Deuda Porción D Uno y Porción F	150.027	180.443
Cuenta de Reserva Servicio de Deuda Préstamos	2.476.858	3.000.113
Activos financiero (generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12) corriente	6.080.794	4.815.986
Total Otros activos financieros corrientes	20.474.068	10.552.069

Otros activos financieros, no corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuenta de Reserva Mantención Mayor	1.641.086	1.516.647
Activo Financiero Convenio AD Referéndum N° 1	2.548.902	1.643.039
Activos financiero (generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12) no corriente	122.845.947	125.554.414
Total Otros activos financieros no corrientes	127.035.935	128.714.100

NOTA 9 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Este rubro se compone principalmente por el intangible determinado bajo IFRIC 12 el cual se proyecta comenzará su amortización una vez que los ingresos reales superen el Ingresos Mínimos Garantizados (IMG), pactados en las Bases de Licitación (año 2030).

Como fuera señalado, los IMG forman parte de la cuenta por cobrar al MOP y por tanto, han sido excluidos en la medición del intangible.

A contar del 2016, la Concesionaria comienza a amortizar su activo intangible en explotación de acuerdo a lo señalado en nota de políticas contables 2.5.

Activos intangibles distintos de la plusvalía	Derechos de concesión, neto	Programas informáticos, neto	Total Activos intangibles, neto
Movimientos en activos intangibles identificables (presentación)	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	54.193.995	1.141	54.195.136
Amortización	(371.054)	(84)	(371.138)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	53.822.941	1.057	53.823.998

Activos intangibles distintos de la plusvalía	Derechos de concesión, neto	Programas informáticos, neto	Total Activos intangibles, neto
Movimientos en activos intangibles identificables (presentación)	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	53.521.955	1.224	53.523.179
Adiciones (1)	922.679	0	922.679
Amortización	(250.639)	(83)	(250.722)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	54.193.995	1.141	54.195.136

(1) Corresponde a la inversión realizada en la construcción de Pórticos (Free Flow).

Clases de activos intangibles, neto (presentación)

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Neto)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Derechos de concesiones, neto	53.822.941	54.193.995
Programas informáticos, neto	1.057	1.141
Total Clases de activos intangibles, neto (presentación)	53.823.998	54.195.136

Clases de activos intangibles, bruto (presentación)

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Bruto)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Derechos de concesiones	54.650.632	54.650.632
Programas informáticos	12.328	12.328
Total Clases de activos intangibles, bruto (presentación)	54.662.960	54.662.960

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

Depreciación Acumulada Activos intangibles distintos de la plusvalía	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Amortización acumulada y deterioro del valor, Derechos de concesiones	(827.691)	(456.637)
Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	(11.271)	(11.187)
Total Clases de amortización acumulada y deterioro del valor de activos intangibles, (presentación)	(838.962)	(467.824)

El detalle de vidas útiles aplicadas en el rubro Intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Estimación por rubro	Vida / Tasa	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Derechos de Concesión	Vida	25	30
programas informáticos	Vida	10	12

La Sociedad no posee activos intangibles totalmente amortizados en uso.

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de propiedades, plantas y equipos se muestran en la tabla siguiente:

Movimientos en Propiedades, Planta y Equipos (presentación)	Maquinarias y Equipos, neto	Total Propiedades, Plantas y Equipos, neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	121	121
Gastos por depreciación	(121)	(121)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	0	0

Propiedades, Planta y Equipos Movimientos en Propiedades, Planta y Equipo (presentación)	Maquinarias y Equipos, neto	Total Propiedades, Plantas y Equipos, neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	328	328
Gastos por depreciación	(207)	(207)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	121	121

Clases de propiedades, plantas y equipos, neto (presentación)

Propiedades, Planta y Equipos (Neto)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos, neto	0	121
Total Propiedades, Planta y Equipos, neto (presentación)	0	121

Clases de propiedades, planta y equipos, bruto (presentación)

Propiedades, Planta y Equipos (Bruto)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	56.329	56.329
Otras propiedades, plantas y equipos	825	825
Total Clases de Propiedades, Planta y Equipos, bruto (presentación)	57.154	57.154

Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de propiedades, plantas y equipos, (presentación)

Amortización Acumulada Propiedades, Planta y Equipos (Bruto)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Maquinarias y equipos	(56.329)	(56.208)
Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Otras propiedades, planta y equipos	(825)	(825)
Total Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de Propiedades, Planta y Equipos, (presentación)	(57.154)	(57.033)

El cargo por depreciación de M\$ 121 al 31 de diciembre de 2020 (M\$ 207 al 31 de diciembre de 2019) se ha contabilizado dentro del rubro gasto por depreciación y amortización del Estado de Resultados.

Método utilizado para la depreciación de propiedades, planta y equipos (Vida o Tasa):

Estimación por rubro, Vida o tasa para:	Determinación de base de cálculo depreciación o deterioro	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Maquinaria y equipos	Lineal sin valor residual	4	10
Otras propiedades, planta y equipos	Lineal sin valor residual	2	6

La Sociedad mantiene activos que se encuentran en funcionamiento y que están totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2020 por M\$ 57.154 (M\$ 55.912 al 31 de diciembre de 2019).

Los activos ya mencionados, no se encuentran sujetos a ningún tipo de garantía.

La Sociedad no posee bienes disponibles para la venta.

La Sociedad no posee bienes entregados en arriendo.

No existen obligaciones legales ni contractuales que involucren la creación de una estimación de costos de desmantelamiento para este tipo de bienes.

NOTA 11 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

Activos por impuestos diferidos	31-12-2020	31-12-2019
Conceptos diferencias temporarias	M\$	M\$
Deudores incobrables	669.624	369.006
Construcciones	9.340.869	12.297.224
Pérdidas fiscales	21.550.250	21.101.546
Propiedades plantas y equipos	190	189
Provisión por mantenimiento mayor	338.483	353.199
Total Activos por impuestos diferidos	31.899.416	34.121.164

Pasivo por impuestos diferidos	31-12-2020	31-12-2019
Conceptos diferencias temporarias	M\$	M\$
Activos intangibles identificables	286	308
Activo financiero modelo mixto CINIIF 12	34.810.220	35.200.008
Activo intangible modelo mixto CINIIF 12	14.532.194	14.632.379
Obligaciones financieras	188.429	217.130
Deudores Comerciales	2.607.267	1.874.878
Cuentas por Cobrar MOP CAR 1	466.877	0
Cuentas por Cobrar MOP	227.021	308.690
Total Pasivo por impuestos diferidos	52.832.294	52.233.393

Para efectos de presentación, los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan netos.

Presentación realizada por Impuestos Diferidos	31-12-2020	31-12-2019
Detalle de los componentes generados por diferencias temporarias	M\$	M\$
Total Activos por impuestos diferidos	31.899.416	34.121.164
Total Pasivo por impuestos diferidos	(52.832.294)	(52.233.393)
Pasivo neto por impuestos diferidos	(20.932.878)	(18.112.229)

A continuación se adjunta cuadro con la clasificación de los impuestos diferidos no corrientes.

Clasificación por impuestos diferidos	No Corriente 31-12-2020	No corriente 31-12-2019
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	31.899.416	34.121.164
Pasivo por impuestos diferidos	52.832.294	52.233.393

La Sociedad estima que los flujos futuros permitirán recuperar los activos por impuestos diferidos.

Movimientos en impuestos diferidos

Gasto por impuestos a las ganancias	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Gasto por impuestos diferidos, neto	2.820.649	5.107.660
Gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias	2.820.649	5.107.660

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva

Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	3.393.064	5.709.312
C.M. Perdidas tributarias ejercicios anteriores	(569.863)	(602.714)
Cargo por diferencias en tasa y otras diferencias temporales	(2.552)	1.062
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	2.820.649	5.107.660

Conciliación de la tasa impositiva media efectiva y la tasa impositiva aplicable

Efectos aplicados	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
Tasa impositiva aplicable	27,00%	27,00%
Efecto de C. Monetaria pérdidas fiscales	(4,53%)	(2,85%)
Cargo por diferencias en tasa y otras diferencias temporales	(0,02%)	0,01%
Tasa impositiva media efectiva	22,45%	24,16%

La Sociedad no ha provisionado impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdidas tributarias acumuladas, ascendentes a M\$ 79.815.741 al 31 de diciembre de 2020 (M\$ 78.153.873 al 31 diciembre de 2019).

NOTA 12 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las obligaciones con instituciones de crédito y títulos de deuda, se detallan a continuación:

Otros pasivos financieros, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Obligaciones con instituciones financieras (1)	4.672.662	4.667.380
Obligaciones con instituciones financieras costo amortizado (2)	(105.869)	(106.301)
Total Otros pasivos financieros, corrientes	4.566.793	4.561.079

Otros pasivos financieros, no corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Obligaciones con instituciones financieras (1)	76.683.121	80.978.462
Obligaciones con instituciones financieras costo amortizado (2)	(592.015)	(697.884)
Total Otros pasivos financieros, no corrientes	76.091.106	80.280.578

(1) Con fecha 30 de noviembre de 2007, la Sociedad suscribió, un Contrato de Reconocimiento de Deuda, Reprogramación y Apertura de Financiamiento, con el Banco de Chile, Banco Security y Banco Bice, mediante el cual se financió en gran parte la construcción de la Autopista. Los saldos al 31 de diciembre de 2020 por intereses devengados ascienden a M\$ 377.321 (M\$ 1.250.544 al 31 de diciembre de 2019) y la deuda capital asciende a M\$ 80.978.462 (M\$ 84.395.298 al 31 de diciembre de 2019), el cual se distribuye de acuerdo al siguiente detalle:

Tramos de construcción asociados a deudas con Instituciones financieras	Banco Bice	Banco Chile	Banco Security	Total
Deuda de Capital por Tramos de construcción	M\$	M\$	M\$	M\$
Tramo A	20.566.219	62.065.569	9.273.215	91.905.003
Tramo C	46.859	141.414	21.129	209.402
Tramo D1	2.700.336	8.149.180	1.217.569	12.067.085
Subtotal Capital por Tramos de construcción	23.313.414	70.356.163	10.511.913	104.181.490
Amortización por Tramos de construcción				
Tramo A	(3.506.541)	(10.582.180)	(1.581.082)	(15.669.803)
Tramo C	(7.987)	(24.112)	(3.602)	(35.701)
Tramo D1	(1.677.775)	(5.063.249)	(756.500)	(7.497.524)
Subtotal Amortización por Tramos de construcción	(5.192.303)	(15.669.541)	(2.341.184)	(23.203.028)
Total deudas con instituciones financieras	18.121.111	58.971.944	8.170.729	80.978.462

(2) Bajo NIIF se valorizan a costo amortizado las obligaciones financieras por los créditos asociados a los Tramos A y D1.

A continuación, se hace descripción al cuadro de vencimientos respecto a las obligaciones con instituciones financieras:

RUT entidad deudora	76.052.927-3							
Nombre entidad deudora	Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A							
País de la empresa deudora	Chile							
Tipo de amortización	Semestral							
Tasa nominal	TAB Nominal Opera 180 días + 0,75% y TAB Nominal Opera 180 días + 0,8%							
Montos nominales								
	31-12-2020				31-12-2019			
	M\$				M\$			
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco de Bice	Banco Security	Total	Banco de Chile	Banco de Bice	Banco Security	Total
más de 90 días hasta 1 año	3.155.556	1.045.634	471.472	4.672.662	3.151.989	1.044.452	470.939	4.667.380
más de 1 año hasta 3 años	7.581.636	2.512.271	1.132.772	11.226.679	6.197.056	2.053.474	925.902	9.176.432
más de 1 año hasta 2 años	3.296.314	1.092.276	492.502	4.881.092	2.900.742	961.198	433.400	4.295.340
más de 2 años hasta 3 años	4.285.322	1.419.995	640.270	6.345.587	3.296.314	1.092.276	492.502	4.881.092
más de 3 años hasta 5 años	10.218.718	3.386.104	1.526.778	15.131.600	8.900.258	2.949.214	1.329.788	13.179.260
más de 3 años hasta 4 años	4.614.936	1.529.218	689.518	6.833.672	4.285.322	1.419.996	640.270	6.345.588
más de 4 años hasta 5 años	5.603.782	1.856.886	837.260	8.297.928	4.614.936	1.529.218	689.518	6.833.672
más de 5 años	33.985.528	11.261.539	5.077.775	50.324.842	39.589.310	13.118.424	5.915.036	58.622.770
Total montos nominales	54.941.438	18.205.548	8.208.797	81.355.783	57.838.613	19.165.564	8.641.665	85.645.842
Montos Contables								
Préstamos bancarios corrientes	3.084.060	1.021.943	460.790	4.566.793	3.080.202	1.020.664	460.213	4.561.079
más de 90 días hasta 1 año	3.084.060	1.021.943	460.790	4.566.793	3.080.202	1.020.664	460.213	4.561.079
Préstamos bancarios no corrientes	51.386.080	17.027.434	7.677.592	76.091.106	54.215.327	17.964.941	8.100.310	80.280.578
más de 1 año hasta 3 años	7.443.483	2.466.492	1.112.131	11.022.105	6.055.105	2.006.437	904.693	8.966.235
más de 1 año hasta 2 años	3.236.248	1.072.372	483.528	4.792.148	2.834.297	939.181	423.472	4.196.950
más de 2 años hasta 3 años	4.207.234	1.394.120	628.603	6.229.957	3.220.808	1.067.256	481.221	4.769.285
más de 3 años hasta 5 años	10.097.168	3.345.827	1.508.617	14.951.613	8.768.726	2.905.630	1.310.136	12.984.492
más de 3 años hasta 4 años	4.560.042	1.511.028	681.316	6.752.387	4.221.992	1.399.011	630.808	6.251.811
más de 4 años hasta 5 años	5.537.126	1.834.799	827.301	8.199.226	4.546.734	1.506.619	679.328	6.732.681
más de 5 años	33.845.429	11.215.114	5.056.844	50.117.388	39.391.496	13.052.874	5.885.481	58.329.851
Préstamos bancarios	54.470.141	18.049.377	8.138.381	80.657.899	57.295.529	18.985.605	8.560.523	84.841.657

Cambios en Pasivos que se originan por actividades de financiamiento:

Conciliación Obligaciones Financieras	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldo Final
		Pagos de Capital	Pagos de Intereses	Intereses Devengados	Otros ajustes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2020						
Instituciones financieras	84.841.657	(3.416.836)	(2.601.672)	1.728.449	106.301	80.657.899
Al 31 de diciembre de 2019						
Instituciones financieras	87.864.388	(2.928.752)	(3.402.594)	3.203.989	104.626	84.841.657

NOTA 13 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Acreedores comerciales (proveedores)	12.853	24.622
Impuesto al valor agregado por pagar	11.937	58.177
total	24.790	82.799

A continuación, se describe el cuadro de vencimientos de pago de proveedores:

31 de diciembre de 2020

Proveedores con pagos al día	Servicios	Total
	M\$	M\$
Hasta 30 días	7.370	7.370
Entre 61 y 90 días	549	549
Entre 91 y 120 días	548	548
Entre 121 y 365 días	4.386	4.386
Total	12.853	12.853
Periodo promedio de pago cuentas al día (días) %	100%	100%

31 de diciembre de 2019

Proveedores con pagos al día	Servicios	Total
	M\$	M\$
Hasta 30 días	15.183	15.183
Entre 31 y 60 días	2.494	2.494
Entre 91 y 120 días	1.247	1.247
Entre 121 y 365 días	5.698	5.698
Total	24.622	24.622
Periodo promedio de pago cuentas al día (días) %	100%	100%

NOTA 14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

14.1) Los saldos de Cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	RUT	País	Relación	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
					M\$	M\$
Gestión Vial S.A. (1)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Peso	374.230	146.885
Gestión Vial S.A. (1)	96.942.440-1	Chile	Accionista	UF	218.028	220.817
Grupo Costanera S.p.A. (2)	76.496.130-7	Chile	Accionista	Peso	51.058	157.438
Sociedad de Operación y Logística de Infraestructuras S.A	99.570.060-3	Chile	Acc. Común	peso	1.534	1.415
Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A (3)	76.496.130-7	Chile	Acc. Común	peso	65.445	150.016
Total					710.295	676.571

Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	RUT	País	Relación	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
					M\$	M\$
Grupo Costanera S.p.A. (2)	76.496.130-7	Chile	Accionista	Peso	10.474.900	10.474.900
Total					10.474.900	10.474.900

(1) El 17 de julio de 2008, Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. y Gestión Vial S.A. celebraron un contrato de prestación de servicios para la explotación de la obra pública fiscal "Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago". El objeto del contrato, entre otros, es la prestación, por parte de Gestión Vial S.A. a la Sociedad Concesionaria, de los servicios de explotación y conservación de la citada obra pública fiscal, de acuerdo con los contenidos y estándares establecidos al afecto en el Contrato de Concesión vigente entre la Sociedad Concesionaria y el MOP.

Adicionalmente, desde el año 2009, Gestión Vial S.A. entrega servicios a la Sociedad relacionados con mantención, pavimentación, demarcación y reparaciones contempladas dentro de las actividades de la explotación de la carretera.

(2) En referencia al préstamo por pagar que mantiene Sociedad Concesionaria con Grupo Costanera S.p.A. se informa lo siguiente:

El 30 de noviembre de 2007 se suscribió un contrato de Mutuo, Subordinación y Prenda entre Itínere Chile S.A. con Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A.

Los fondos provenientes del Crédito Subordinado serían utilizados por el Deudor, única y exclusivamente, para: I) pagar las distintas sumas que digan relación con las Comisiones y otros gastos. II) Financiar el Contrato de Construcción de la Concesión y otros gastos de inversión, incluyendo el pago de los intereses que devenguen los Préstamos y el pago de los intereses que devenguen los Créditos Subordinados.

El capital del Crédito Subordinado se pagará en una cuota, con vencimiento el día 20 de julio 2031.

El crédito Subordinado devenga intereses a una tasa de interés anual aplicable para cada Período de Intereses igual a la suma de la Tasa TAB Nominal para operaciones de trescientos sesenta días, multiplicada por doce, más, el Margen Aplicable.

A continuación, se describe en detalle el capital adeudado de los préstamos:

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Fecha	Moneda	31-12-2020
							M\$
Grupo Costanera S.p.A.	76.493.970-0	Chile	Accionista	Capital inicial Préstamo D1R	22-06-2009	Peso	10.474.900
Grupo Costanera S.p.A.	76.493.970-0	Chile	Accionista	Capital inicial Préstamo S2	03-12-2007	Peso	7.460.479
Grupo Costanera S.p.A.	76.493.970-0	Chile	Accionista	Amortización Capital S2	17-01-2011	Peso	(47.100)
Grupo Costanera S.p.A.	76.493.970-0	Chile	Accionista	Amortización Capital S2	30-12-2019	Peso	(7.413.379)
Saldo de Capital adeudado a la fecha							10.474.900

(3) Con fecha 27 de julio de 2018 “Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A.” y “Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.” suscribieron un “Convenio de Facturación, Recaudación, Cobranza y Atención a Clientes” mediante el cual la segunda le prestará a la primera, los servicios indicados.

14.2) Transacciones entre entidades relacionadas.

Las partes vinculadas comprenden las siguientes entidades e individuos:

Estructura de las Sociedades Vinculadas:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. es controlada en un 99,897% por su accionista mayoritario Grupo Costanera S.p.A. y por un 0,103% por su accionista minoritario “Gestión Vial S.A.”. A su vez Grupo Costanera S.p.A. es controlada por Autostrade dell’Atlantico S.r.L. e Inversiones CPPIB Chile Ltda.

A) Préstamos entre partes relacionadas:

Las transacciones con esta Sociedad se detallan a continuación:

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						M\$	M\$
Grupo Costanera S.p.A.(2)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Interés préstamo D1R	Pesos	224.598	398.165
Grupo Costanera S.p.A.(2)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Interés préstamo S2	Pesos	0	283.109
Grupo Costanera S.p.A.(2)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Pago de interés préstamo D1R	Pesos	(330.978)	(416.811)
Grupo Costanera S.p.A.(2)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Pago de interés préstamo S2	Pesos	0	(3.537.172)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						M\$	M\$
Gestión Vial S.A.(4)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Interés novación deuda	UF	0	8.650
Gestión Vial S.A.(4)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Reajuste novación deuda	UF	0	(1.290)
Gestión Vial S.A.(4)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Pago de capital e Intereses novación deuda	UF	0	(2.238.365)

(4) Con fecha 31 de diciembre de 2018, se suscribió un Contrato de Novación por sustitución de Objeto con Gestión Vial S.A., por M\$ 2.229.363 equivalentes a UF 80.874,2507, el cual devengara intereses a tasa una TAB UF 180 días más un margen de 1,4%. Con fecha 8 de marzo de 2019 se canceló el total de la deuda.

A continuación Cambios que se originaron por sustitución de objeto:

Contrato Novación al 31-12-2019	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo Final
		Pagos de Capital	Pagos de Intereses	Intereses Devengados	Otros Ajustes	Reajuste en UF	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Gestión Vial S.A.	2.229.363	(2.228.073)	(10.292)	8.650	1.642	(1.290)	0

B) Transacciones con Sociedades Relacionadas:

Las transacciones por este concepto se detallan a continuación:

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						M\$	M\$
Gestión Vial S.A.(1)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Costos por Contratos, prestaciones de servicios, mantenciones varios y otros	Peso	1.931.904	1.680.882
Gestión Vial S.A.(1)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Contratos, prestaciones de servicios y mantenciones varios (pagos efectuados)	Peso	(1.743.647)	(1.357.098)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						M\$	M\$
Soc. de Op. y Logística de Infraestructuras S.A.	99.570.060-3	Chile	Acc. común	Costos por Contratos, prestaciones de servicios, mantenciones varios y otros	Peso	17.403	16.955
Soc. de Op. y Logística de Infraestructuras S.A.	99.570.060-3	Chile	Acc. común	Costos por Contratos, prestaciones de servicios, mantenciones varios y otros (pagos efectuados)	Peso	(17.284)	(17.118)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						M\$	M\$
Soc. Concesionaria Costanera Norte S.A (3)	76.496.130-7	Chile	Acc. común	Contratos, Prestaciones de servicios y mantenciones varios	Peso	522.188	750.865
Soc. Concesionaria Costanera Norte S.A (3)	76.496.130-7	Chile	Acc. común	Contratos, Prestaciones de servicios y mantenciones varios (pagos efectuados)	Peso	(593.255)	(676.814)

C) Remuneraciones del Personal clave de la Dirección:

En la Sociedad no ha habido pago de remuneraciones al personal clave de la dirección, ni pagos de dietas, indemnizaciones a la gerencia, garantías, planes de incentivos o planes de retribución PÍAS. Asimismo, se informa que tampoco el directorio ha percibido ingresos por concepto de asesorías durante los períodos informados, según lo dispuesto en los estatutos sociales.

D) Cambios en Pasivos que se originan por actividades de financiamiento

Prestamos Empresas Relacionadas	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo Final
		Pagos de Capital	Pagos de Intereses	Intereses Devengados	Otros Ajustes	Reajuste en UF	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2020							
Grupo Costanera S.p.A.	10.632.338	0	(330.978)	224.598	0	0	10.525.958
Al 31 de diciembre de 2019							
Grupo Costanera S.p.A.	21.318.426	(7.413.379)	(3.953.983)	681.274	0	0	10.632.338

NOTA 15 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las otras provisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Otras provisiones, corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión reparaciones futuras, corriente (1)	54.506	54.506
Total Otras provisiones, corrientes	54.506	54.506

Otras provisiones, no corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión reparaciones futuras, no corriente (1)	1.199.134	1.253.640
Total Otras provisiones, no corrientes	1.199.134	1.253.640

(1) El saldo de las provisiones de reparaciones futuras corresponde al reconocimiento periódico de la obligación por parte de la Sociedad, de mantener y reparar la obra concesionada y mantener los estándares de calidad definidos en las Bases de Licitación, durante el período de vigencia del Contrato de Concesión. Esta provisión fue determinada en función de análisis técnicos que consideran los distintos ciclos de mantención o reparación de la autopista, el desgaste normal según las proyecciones de ingresos por tráfico. Estos valores se registran considerando lo establecido en la NIC 37 (Ver Nota 4.1 letra b).

Movimientos en provisiones de reparaciones futuras:

Provisión reparaciones futuras	31-12-2020	31-12-2019
Cambios en provisiones (presentación):	M\$	M\$
Saldo inicial	1.308.146	1.362.652
Provisión utilizada	(54.506)	(54.506)
Sub-total cambio en provisiones	(54.506)	(54.506)
Total Provisión reparaciones futuras	1.253.640	1.308.146

NOTA 16 ACCIONES ORDINARIAS Y PREFERENTES

El capital de la Sociedad, Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, asciende a un monto de M\$ 22.738.905, dividido en 18.500 acciones de una misma serie, nominativas, de carácter ordinario, sin valor nominal, acciones que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2020	N° Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias
Capital	18.500	18.500	18.500
Adquisición de la dependiente	0	0	0
Compra de acciones propias	0	0	0
Saldo Al 31 de diciembre de 2020	18.500	18.500	18.500

Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2019	N° Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias
Capital	18.500	18.500	18.500
Adquisición de la dependiente	0	0	0
Compra de acciones propias	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	18.500	18.500	18.500

La distribución de las acciones se divide entre dos accionistas:

Accionistas	Acciones pagadas	Porcentaje de participación
Grupo Costanera S.p.A.	18.481	99,897%
Gestión Vial S.A.	19	0,103%
Total	18.500	100%

NOTA 17 GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS

El movimiento de la reserva por resultados retenidos ha sido el siguiente:

Resultados Retenidos (utilidades acumuladas)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	64.132.334	48.094.394
Resultado del período	9.746.253	16.037.940
Total Ganancias (pérdidas) acumuladas	73.878.587	64.132.334

De acuerdo a lo señalado en la Nota 2 N° 2.17, la distribución de dividendos dependerá de la existencia de recursos financieros y del cumplimiento de las razones financieras impuestas por los contratos de financiamiento, lo que debe ser aprobado por la Junta de Accionistas y el Directorio de la compañía.

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha constituido otras reservas.

NOTA 18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se registran según lo descrito en Nota 2.16, y el detalle se presenta a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
Ingresos por Peaje	M\$	M\$
Ingreso por peaje TAG (1)	18.181.311	28.491.931
Cargo Usuarios Poco frecuentes	51.511	57.030
Sub-total Ingresos por Peaje	18.232.822	28.548.961
Provisión deudores incobrables (2)	(543.889)	(773.027)
Total Ingresos por Peaje	17.688.933	27.775.934
Ingresos Comerciales (3)	218.770	212.254
Ingreso mínimo garantizado (4)	780.726	0
MOP (5)	506.008	787.914
Otros ingresos	42.474	12.013
Total Ingresos Brutos	19.236.911	28.788.115
Peajes imputados a Activos Financieros (6)	(14.205.320)	(13.140.419)
Total Ingresos de actividades ordinarias	5.031.591	15.647.696

(1) Ingresos correspondientes a los peajes de usuarios reconocidos durante el período, por tránsitos efectuados en la carretera concesionada. A partir del 28 de julio de 2018 la Sociedad implementó la modalidad de flujo libre conocida como Free Flow (ver Nota 25).

(2) Efecto generado por la provisión de incobrabilidad de peajes facturados y por facturar bajo régimen de free flow, presentando un factor 2,98% al 31 de diciembre de 2020 (2,71% al 31 de diciembre de 2019).

(3) Ingresos correspondientes al uso exclusivo, dentro del espacio concesionado, por arriendo de instalaciones para antenas celulares.

(4) Ver Nota 7 nro. 3 segundo párrafo y Nota 25.

(5) Ingresos asociados al CAR N° 1, ver Nota 8 letra c.

(6) Aplicación de la CINIIF 12, que amortiza el Activo financiero (Nota 8 letra b).

NOTA 19 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA

Los costos por mantenimiento y operación, se detallan a continuación:

Otros gastos, por naturaleza	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Costo por servicio de explotación y conservación Autopista (1)	2.493.936	2.499.040
Costos directos de Operación	290.752	382.367
Costos por seguros	321.199	225.780
Costos directos de administración	204.054	209.696
Total Otros gastos, por naturaleza	3.309.941	3.316.883

(1) En este rubro se incorpora la prestación de servicios para la explotación, que incorpora la operación y mantenimiento de la obra, realizada por la Sociedad relacionada Gestión Vial S.A. en un contrato con un precio único (Ver Nota 14 nro. 1).

NOTA 20 INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros, se detallan a continuación:

Ingresos financieros	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Intereses generados por instrumentos Financieros	42.166	129.172
Interés generado activo Financiero CINIIF 12 (1)	9.320.892	9.330.972
Interés devengado cobro resoluciones MOP	103.065	45.733
Interés devengado mora de usuarios netos (2)	361.612	115.624
Total Ingresos financieros	9.827.735	9.621.501

(1) Corresponde al interés generado por el activo financiero originado en la aplicación de la CINIIF 12 determinado al momento de la adopción de las normas IFRS (Ver Nota 8 letra b).

(2) Dentro de este rubro se incorpora la provisión incobrable correspondiente a los intereses en mora el cual se encuentra neto de los intereses mora de clientes, este monto equivale a M\$ 577.616 por el periodo imputado al 31 de diciembre de 2020 (M\$ 282.413 al 31 de diciembre de 2019).

NOTA 21 COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros, se detallan a continuación:

Costos financieros	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Interés préstamo Empresas Relacionadas (1)	224.598	689.924
Interés generados por obligaciones con instituciones financieras (2)	1.834.750	3.308.615
Comisiones y otros gastos financieros	51.869	76.836
Total Costos financieros	2.111.217	4.075.375

(1) Ver Nota 14 nro. 2. letra A) y letra D).

(2) Corresponde a gastos asociados al financiamiento, los intereses nominales al 31 de diciembre de 2020 ascienden a M\$ 1.728.449 (M\$ 3.203.989 al 31 de diciembre de 2019), ver Nota 12.

NOTA 22 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

Gasto por impuestos a las ganancias	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Ganancia antes de impuestos	12.566.902	21.145.600
Impuestos calculados a los tipos impositivos nacionales aplicables a los beneficios (impuestos diferidos, ver Nota 11)	2.820.649	5.107.660
Total Gasto por impuestos a las ganancias	2.820.649	5.107.660

La tasa aplicada para el cálculo de impuestos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 27%, en conformidad a lo establecido en la Ley 20.780.

NOTA 23 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste (cargados) / abonados en el estado de resultados se incluyen en las partidas y montos siguientes:

Resultados por unidades de reajuste	Acumulado	
	01-01-2020 al 31-12-2020	01-01-2019 al 31-12-2019
	M\$	M\$
Activos financieros en UF (1)	3.440.770	3.471.091
Otros activos y pasivos	2.688	2.484
Reajuste préstamos EERR	0	1.290
Cuentas por cobrar MOP	56.535	44.725
Total Resultados por unidades de reajuste	3.499.993	3.519.590

(1) Corresponde a variación de la UF respecto al valor del activo financiero CINIIF 12 (Ver Nota 8 letra b).

NOTA 24 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta los siguientes compromisos, contingencias y restricciones

A) Garantías

La Sociedad ha entregado a favor del Director General de Obras Públicas, la Garantía de Explotación de la obra pública fiscal denominada "Concesión Internacional Acceso Nororiente a Santiago" 2 grupos que se componen de 10 boletas de garantías, de igual valor por sector, esto es: (i) sector oriente, enlace Centenario - Enlace Av. del Valle; y, (ii) sector poniente, enlace Av. del Valle – Enlace Ruta 5 norte, según el siguiente detalle:

Concepto	Fecha de emisión	Banco emisor	Monto Garantía emitida (UF)	Vencimiento
Concesión Internacional Acceso Nororiente a Santiago, " Según decreto N° 1253 de fecha del 30 de octubre de 2008	19-10-2018	Banco de Chile	230.000	30-04-2024

Adicionalmente, la Sociedad ha otorgado las siguientes garantías por el cumplimiento de obligaciones emanadas de los contratos de financiamiento celebrados con Banco de Chile, Banco Security y Banco Bice, como sigue:

1. Prendas Especiales de Concesión de Obra Pública en primer, segundo y tercer grado constituida por la Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. a favor de Banco de Chile, Banco Security y Banco Bice, mediante escritura pública otorgada con fecha 30 de noviembre de 2007 en la Notaría de Santiago de don Humberto Santelices Narducci.
2. Prenda de conformidad a la Ley N° 4.287 y prenda comercial de conformidad con el artículo 813 y siguientes del Código de Comercio, constituida por Inversiones Autostrade Chile Ltda. sobre las acciones de la Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. de su propiedad a favor de Banco de Chile, Banco Security y Banco Bice, mediante escritura pública otorgada con fecha 19 de junio de 2009 en la Notaría de don Patricio Zaldívar Mackenna.
3. Fianza y Codeuda constituida por Inversiones Autostrade Chile Ltda., Autostrade Urbane de Chile S.A. y Autostrade Holding do Sur S.A. a favor de Banco de Chile, Banco Security y Banco Bice, mediante escritura pública otorgada con fecha 19 de junio de 2009 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna.
4. Mandato de cobro otorgado mediante escritura pública otorgada con fecha 30 de noviembre de 2007 en la Notaría de Santiago de don Humberto Santelices Narducci.
- 5.- Reprogramación y Apertura de Financiamiento, con fecha 13 de diciembre de 2012 se suscribió modificación de contrato de financiamiento, mediante la cual las Sociedades Inversiones Autostrade Chile Ltda., Autostrade Urbane de Chile S.A. y Autostrade Holding do Sur S.A. se liberan de sus obligaciones bajo el Contrato de Apertura y Contrato de Reprogramación, asumiendo Grupo Costanera S.p.A. todas y cada una de la obligaciones de las anteriores Sociedades.

B) Juicios u otras acciones legales más relevantes en que se encuentra involucrada la Sociedad:

Juicio Civiles	Detalles asociados a los casos
Juicio	Vigil con Soc. Concesionaria Autopista Nororiente S.A.
Tribunal	23° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-26375-2019
Materia	Indemnización de Perjuicios
Cuantía	Daño emergente \$10.967.930.- + Daño moral \$150.000.000.- + lucro cesante \$111.139.347 Total \$272.107.277.-
Estado	Causa en etapa de discusión. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada Autopista Nororiente, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

De existir demandas y litigios en contra de la Sociedad Concesionaria producto de reclamos de terceros por daños o perjuicios sufridos en la ruta concesionada, dichos riesgos, de conformidad a lo establecido en las Bases de Licitación, se encuentran mitigados mediante la contratación de seguros de responsabilidad civil.

Consecuentemente, en caso que se deba realizar una indemnización a un tercero por daños o perjuicios, no existiría un impacto relevante para la Sociedad Concesionaria, salvo el pago de los deducibles y/o exceso de gastos legales de la defensa.

C) Sanciones Administrativas

La Sociedad y sus directores a la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han recibido sanciones administrativas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o de otras instituciones.

D) Seguros

La Sociedad mantiene un programa de seguros que incluye cobertura de Todo Riesgo de Daños Físicos, Perjuicio por Paralización y Responsabilidad Civil, con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones establecidas en las Bases de Licitación, en los contratos de financiamiento y resguardarse de consecuencias económicas adversas por la ocurrencia de diversos tipos de siniestros o demandas de terceros por daños con motivo de la explotación de obra pública fiscal.

E) Covid-19

El 30 de enero de 2020, la OMS (Organización Mundial de la Salud, agencia de la Organización de Naciones Unidas) declaró el virus denominado SARS-CoV-2 (COVID-19) como una ESPII, Emergencia de Salud de Importancia Internacional.

En Chile, con fecha 18 de marzo de 2020 el Presidente de la República Sebastián Piñera, decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional, por 90 días, junto con medidas progresivas para contener la propagación del virus entre las que se incluyen el cierre de colegios, de fronteras, toque de queda, cuarentenas selectivas obligatorias, prohibición de reuniones, cierre temporal de ciertas actividades y negocios, restringiendo la libre circulación de las personas. Posteriormente, el 16 de junio de 2020, el 14 de septiembre de 2020 y el 12 de diciembre de 2020 el Estado de Excepción se prorrogó por 90 días adicionales.

Como consecuencia de lo anterior, la Sociedad Concesionaria ha registrado a partir de esa fecha, una disminución en el tráfico, consistente con las restricciones de circulación decretadas por la autoridad. Para el resto del año el comportamiento del tráfico dependerá de la duración e intensidad de las medidas que se apliquen para combatir la pandemia.

A partir de fines de julio de 2020, la aplicación del programa Paso a Paso ha significado el levantamiento paulatino de las cuarentenas totales y avance de comunas hacia etapas de menor restricción.

Dicho lo anterior, la Sociedad Concesionaria ha incurrido en gastos necesarios para mantener su operación, como también, se ha reflejado una caída en los ingresos por tráfico, los cuales, no han generado un impacto significativo a la fecha. No obstante, la Concesionaria sigue evaluando posibles impactos, ver Nota 3 nro. 3.4.

NOTA 25 CONTRATO DE CONCESIÓN

El Contrato de Concesión de "Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago", fue adjudicado mediante Decreto Supremo del Ministerio de Obras Públicas N° 1.253, de fecha 30 de octubre del año 2003, el que fue publicado en el Diario Oficial N° 37.753, de fecha 7 de enero del año 2004.

En virtud del citado Contrato de Concesión, la Sociedad Concesionaria se obligó a construir, conservar y explotar la obra pública denominada "Concesión Acceso Nor-Oriente a Santiago", proyecto vial que se inicia en el Enlace Centenario (sector Puente Centenario), en el límite de las comunas de Vitacura y Huechuraba, y se extiende hasta conectarse con la Ruta 5 Norte, aproximadamente en el Kilómetro 18,3 de esta vía. La longitud aproximada del proyecto concesionada es de 21,5 Kilómetros y considera, entre otras obras, dobles calzadas de dos pistas cada una, ocho túneles, cinco enlaces, atraviesos, dos pasarelas peatonales, tres pasos interprediales, sectores con calles de servicios, etc.

El Contrato de Concesión se registró por: (i) El DFL MOP N°850 de 1997, que fijó el texto refundido, coordinado y sistematizado de la Ley N°15.840, de 1964, Orgánica del Ministerio de Obras Públicas y del DFL N°206, de 1960, Ley de Caminos, y sus modificaciones; (ii) El Decreto Supremo MOP N°900 de 1996, que fijó el texto refundido, coordinado y sistematizado del DFL MOP N°164, de 1991, Ley de Concesiones de Obras Públicas, y sus modificaciones; (iii) El Decreto Supremo MOP N°956 de 1997, Reglamento de la Ley de Concesiones de Obras Públicas; (iv) Las correspondientes bases de licitación y sus circulares aclaratorias; (v) La oferta técnica y económica presentada por el adjudicatario de la concesión, en la forma aprobada por el MOP, y; (vi) El Decreto Supremo MOP N°1253, de fecha 30 de octubre de 2003, que adjudicó el contrato de concesión para la ejecución, conservación y explotación de la obra pública denominada "Acceso Nor-Oriente a Santiago".

Este conjunto de Leyes, Reglamentos, Decretos Supremos y demás antecedentes determinan los derechos y obligaciones del Ministerio de Obras y la Sociedad Concesionaria.

La Sociedad recibió la puesta en servicio provisoria del Sector Poniente en febrero del 2008 y en junio del 2009 la puesta en servicio provisoria de la totalidad de las obras. Finalmente, recibió la puesta en servicio definitiva en octubre del 2009.

Modificaciones

Por Decreto Supremo MOP Nro. 13 de fecha 8 de enero de 2009, el que fue publicado en el Diario Oficial de fecha 14 de abril de 2009. El MOP compensó a la Sociedad por los mayores costos en que ésta debió incurrir, producto de la incorporación en el Contrato de Concesión de un conjunto de inversiones adicionales, que se encuentran ubicadas principalmente en el Enlace Centenario. Adicionalmente, mediante este Convenio se indemnizó a la Sociedad por los perjuicios sufridos producto del retraso en la

entrega de los terrenos del sector oriente y poniente por parte del MOP. El monto total del Convenio al cierre de los presentes Estados Financieros, se encuentran totalmente cancelado.

Por Decreto Supremo MOP N°233, de 18 de Julio Del 2012, por el cual se modificó, por razones de interés público, las características de las obras y servicios que indica de los contratos de concesión de las obras públicas fiscales denominadas “Acceso Nor-Oriente a Santiago” y “Concesión Ruta 5, Tramo Santiago Los Vilos”.

Por Decreto Supremo MOP Nro. 92 de fecha 10 de mayo de 2018, el que fue publicado en el Diario Oficial de fecha 10 de julio de 2018, por el cual se modificó modifica, por razones de interés público, las características de las obras y servicios que indica del contrato de concesión de la obra pública fiscal denominada “Acceso Nor-Oriente a Santiago” y se aprobó el Convenio Ad-Referéndum N°1. En virtud de la referida modificación “Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A.” deberá ejecutar, suministrar, implementar y habilitar un Sistema de Cobro de Peaje Electrónico que reemplazará las actuales plazas de peaje manuales existentes en el contrato de concesión, tanto troncales como laterales.

Túnel Chamisero II

Bajo el numeral 1.9.2.4.1 de las Bases de Licitación, la Sociedad Concesionaria, tenía la obligación de llevar a cabo la construcción del segundo Túnel Chamisero (ex Montegordo) si una de las condiciones establecidas en dicho numeral se cumplía. Así, la condición establecida en el literal (a) del numeral 1.9.2.4.1 fue cumplida, y con ello la obligación de construcción del Túnel se materializo, el pasado 7 de octubre de 2015.

El proyecto túnel Chamisero II consistió en la construcción de un segundo túnel de 1,5 kilómetros de extensión y dos pistas de circulación, paralelo al actual túnel Chamisero. Con ello se aumentará la capacidad vial y mejorará los estándares de seguridad. Con su construcción se completó el estándar de la ruta con dos pistas por sentido en los 21,5 kilómetros que recorre.

Con fecha 5 de abril de 2016, la Sociedad suscribió con la empresa Constructora Valko S.A. un Contrato de Construcción para las obras del Túnel Chamisero II, correspondiente al Contrato de Concesión de la obra pública fiscal denominada “Acceso Nor-Oriente a Santiago”, de la cual es titular la Sociedad.

Por Resolución DGOP Exenta N°4227, de 31 octubre de 2017, que autorizó la Puesta en Servicio Provisoria del Túnel Chamisero II, a partir de las 00:00 horas del día 1 de noviembre de 2017, en tanto, por Resolución DGC Exenta N°237, de 28 de agosto de 2018, que autorizó la Puesta en Servicio Definitiva del Túnel Chamisero, a partir de las 00:00 horas del día 29 de agosto de 2018.

Por Resolución DGC N°2322, de 30 noviembre de 2020, el Director General de Concesiones de Obras Públicas aprobó e impuso a la “Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A.” “261 multas de 490

UTM, cada una, por el atraso de 261 días en la entrega del Proyecto de Ingeniería de Detalle de la obra Túnel Chamisero II (ex túnel Montegordo) desde el 9 de febrero hasta el 27 de octubre de 2016, ambas fechas inclusive, conforme a lo establecido en los artículos 1.8.11.1 y 1.9.2.4.1 de las Bases de Licitación del contrato “Acceso Nor- Oriente a Santiago”.

La Comisión Conciliadora del Contrato de Concesión de Obra Pública Fiscal “Acceso Nor-Oriente a Santiago” acogió la solicitud formulada por la Sociedad Concesionaria decretando la suspensión del cobro de las multas impuestas por Resolución Exenta DGC N°2322 de 30 de noviembre de 2020, hasta que la Comisión Arbitral o la Corte de Apelaciones de Santiago, según el caso, se pronuncie sobre el fondo de la controversia.

En la actualidad el proceso de intervención se encuentra en Etapa de Conciliación

Ingreso Mínimo Garantizado

El Estado garantiza a la Sociedad un Ingreso Mínimo Garantizado anual (IMG), para los primeros 22 años de explotación. Los IMG restantes para el periodo 2020 - 2030, son los que se indican en la siguiente tabla:

Año	IMG (UF)
2020	618.513
2021	649.439
2022	678.664
2023	709.204
2024	741.118
2025	774.468

Año	IMG (UF)
2026	809.319
2027	845.738
2028	883.797
2029	923.568
2030	965.128

NOTA 26 MEDIO AMBIENTE

La Sociedad durante estos años ha reforzado el plan de medioambiente para la etapa de operación el cual se basa en las condiciones establecidas en las Bases de Licitación, los Estudios Ambientales del Proyecto como las Resoluciones de Calificación Ambiental.

En tal sentido se está aplicando el Plan de Gestión Ambiental para la etapa de operación que contempla entre otras medidas el monitoreo de los niveles de ruido, medición del aire a través de equipos del monitoreo de la calidad del mismo en la autopista como al interior de los túneles; se efectúa un seguimiento hidrogeológico todo esto dentro de un completo plan de contingencias para impactos ambientales.

Los montos desembolsados por la Sociedad, relacionados con actividades del Plan Ambiental fueron de M\$ 24.739 al 31 de diciembre 2020 (M\$ 23.327 al 31 de diciembre de 2019). Este monto se presenta bajo el rubro otros gastos por naturaleza en el Estado de Resultados por Naturaleza, estos montos se incluyen en el servicio integral proporcionado por Gestión Vial S.A.

NOTA 27 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero de otra índole que pudiesen afectar significativamente los saldos o interpretación de los mismos.