

**SOCIEDAD CONCESIONARIA
AUTOPISTA DEL ITATA S.A.**

Estados financieros por los años terminados al 31 de
diciembre de 2020 y 2019
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Autopista del Itata 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 en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas 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 del Itata 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 Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Deloitte.

Marzo 25, 2020
Santiago, Chile

Milton Catacoli

Milton Catacoli
RUT: 25.070.919-6

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificada.
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza.
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Estados de Flujos de Efectivo Directo.
Notas a los Estados Financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

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

ACTIVOS	Notas	31-12-20	31-12-19
	N°	M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	12.732.408	19.972.071
Otros activos financieros, corrientes	7	21.488.804	19.710.556
Otros activos no financieros, corrientes	8	120.915	67.666
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	1.220.083	1.841.221
Activos por impuestos, corrientes	9	538.034	2.145
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, corrientes	16	132	90
Total de activos corrientes		36.100.376	41.593.749
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	7	26.244.657	44.951.914
Otros activos no financieros, no corrientes	8	1.500	1.500
Activos intangibles distintos de la plusvalía		80.005	67.733
Propiedades, planta y equipo	10	128.613	192.093
Total de activos no corrientes		26.454.775	45.213.240
Total de activos		62.555.151	86.806.989

Las notas adjuntas números 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

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

PASIVOS y PATRIMONIO	Notas	31-12-20	31-12-19
	N°	M\$	M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	13	13.542.898	18.579.970
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	666.766	1.162.052
Otras provisiones, corrientes	15	109.478	116.441
Pasivos por Impuestos, corrientes	12	430.734	2.193.570
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	16	65.601	150.565
Otros pasivos no financieros, corrientes	17	171.751	213.190
Total de pasivos corrientes		14.987.228	22.415.788
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	13	13.753	12.887.066
Otras provisiones, no corrientes	15	182.057	159.561
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	38.531	57.516
Pasivo por impuestos diferidos	11	6.384.775	8.549.606
Total de pasivos no corrientes		6.619.116	21.653.749
Total de pasivos		21.606.344	44.069.537
Patrimonio			
Capital emitido	18	17.497.770	17.497.770
Ganancias (pérdidas) acumuladas		23.451.037	25.239.682
Total patrimonio		40.948.807	42.737.452
Total de pasivos y patrimonio		62.555.151	86.806.989

Las notas adjuntas números 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
 Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

Estado de Resultados Integrales	Notas	01-01-20	01-01-19
		31-12-20	31-12-19
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	8.815.449	11.565.257
Otros ingresos, por naturaleza	20	1.103.005	6.036.038
Gastos por beneficios a los empleados	22	(451.150)	(433.680)
Gasto por depreciación y amortización	10	(130.285)	(74.760)
Perdidas por deterioro de valor	6 y 7	(41.346)	-
Otros gastos, por naturaleza	21	(5.190.527)	(9.636.990)
Ingresos financieros	23	27.755	145.757
Costos financieros	24	(843.919)	(1.695.673)
Resultados por unidades de reajuste	25	<u>(505.350)</u>	<u>(948.531)</u>
Ganancia, antes de impuestos		<u>2.783.632</u>	<u>4.957.418</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	11	<u>(572.277)</u>	<u>(1.423.500)</u>
Ganancia		<u>2.211.355</u>	<u>3.533.918</u>
		01-01-20	01-01-19
		31-12-20	31-12-19
Estado de resultados integrales por naturaleza		M\$	M\$
Ganancia		2.211.355	3.533.918
Resultado integral total		<u>2.211.355</u>	<u>3.533.918</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
 Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Notas	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2020		17.497.770	25.239.682	42.737.452
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)		-	2.211.355	2.211.355
Otro resultado integral		-	-	-
Resultado integral		-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-
Dividendos		-	(4.000.000)	(4.000.000)
Total de cambios en Patrimonio		-	(1.788.645)	(1.788.645)
Saldo final Período Actual 31-12-2020	18	17.497.770	23.451.037	40.948.807

	Notas	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2019		17.497.770	25.705.764	43.203.534
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)		-	3.533.918	3.533.918
Otro resultado integral		-	-	-
Resultado integral		-	-	-
Emisión de patrimonio		-	-	-
Dividendos		-	(4.000.000)	(4.000.000)
Total de cambios en Patrimonio		-	(466.082)	(466.082)
Saldo final Período Actual 31-12-2019	18	17.497.770	25.239.682	42.737.452

Las notas adjuntas números 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Notas N°	31-12-20 M\$	31-12-19 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		25.254.026	28.544.775
Otros cobros por actividades de operación		8.147.281	10.816.180
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.059.994)	(4.878.214)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(421.804)	(428.205)
Otros pagos por actividades de operación		(95.235)	(121.675)
Intereses pagados		(857.669)	(1.468.729)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(10.951.163)	(9.133.996)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		16.015.442	23.330.136
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo		(108.409)	(180.913)
Compra de activos intangibles distintos de la plusvalía		(49.435)	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		27.439	141.957
Compras de otros activos a largo plazo		(671.505)	(5.544.259)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(801.910)	(5.583.215)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos		(18.389.986)	(16.032.641)
Contrato de arrendamientos		(54.139)	(7.946)
Pagos de dividendos	18 d)	(4.000.000)	(4.000.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(9.070)	(148.993)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(22.453.195)	(20.189.580)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(7.239.663)	(2.442.659)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(7.239.663)	(2.442.659)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		19.972.071	22.414.730
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	12.732.408	19.972.071

Las notas adjuntas números 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL	9
2.	DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO	9
3.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.....	12
3.1	Principios contables.....	12
	a. Bases de preparación	13
	b. Estimaciones y juicios contables.....	13
	c. Período contable	13
	d. Moneda funcional y de presentación.....	13
	f. Propiedades, plantas y equipos.....	14
	g. Depreciación	14
	h. Activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes	15
	i. Deterioro del valor de los activos.....	16
	j. Otros activos financieros, no corriente	17
	k. Otros activos y pasivos no financieros, no corrientes	18
	l. Préstamos que devengan intereses.....	18
	m. Provisiones.....	18
	n. Impuesto a las ganancias	18
	o. Capital	19
	p. Reconocimiento de ingresos	19
	q. Clasificación de saldos en corriente y no corriente.....	19
	r. Estado de flujo de efectivo	19
3.2	Nuevos pronunciamientos contables.....	22
3.3	Reclasificaciones	22
4.	GESTIÓN DEL RIESGO.....	23
	a) Riesgo financiero.....	23
	b) Riesgo de mercado	24
	c) Riesgo operacional	24
	d) Riesgos derivados del COVID-19	24
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.....	25
6.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
	CORRIENTES	26
7.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	26
8.	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES....	28
9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28
10.	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS.....	28
11.	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	30
12.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31
13.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	31
14.	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
	CORRIENTES	33
15.	OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	33

16.	CUENTAS POR COBRAR, PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	34
17.	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTE Y NO CORRIENTE	35
18.	PATRIMONIO	35
19.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	36
20.	OTROS INGRESOS POR NATURALEZA.....	36
21.	OTROS GASTOS POR NATURALEZA	37
22.	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	37
23.	INGRESOS FINANCIEROS	38
24.	COSTOS FINANCIEROS.....	38
25.	RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	38
26.	MONEDA.....	39
27.	COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS.....	39
28.	MEDIO AMBIENTE	40
29.	RECAUDACIÓN POR COBRO DE TARIFAS	42
30.	CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS.....	42
31.	HECHOS POSTERIORES	42

SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA DEL ITATA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A. (en adelante la “Sociedad”) es una empresa prestadora de servicios de obras públicas que opera el “Acceso Norte a Concepción”. Su domicilio legal es Rosario Norte 100 oficina 902, Las Condes, Santiago de Chile y su Rol Único Tributario es 96.751.030-0.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 6 de abril de 1995, otorgada ante el Notario Público don Álvaro Bianchi Rosas, bajo el nombre de Concesionaria Tribasa Inela S.A.

En escritura pública de fecha 15 de diciembre de 2000, otorgada ante notario público don Álvaro Bianchi Rosas, se procedió a cambiar el nombre de la Sociedad por Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A., cuyo extracto se inscribió a Fs. 33.341 N° 26.645 en el Registro de Comercio de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial del 21 de diciembre de 2000.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores con fecha 22 de noviembre de 1995, con el Nro.545, por lo que está bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con la entrada en vigencia de la Ley 20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción Nro. 545 en el Registro de Valores y pasó a formar parte del Registro de Entidades Informantes con el número de registro N° 15 con fecha 9 de mayo de 2010.

La Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A. tiene por objeto social el diseño, la construcción, mantención explotación y operación por concesión de la obra pública fiscal, denominada “Acceso Norte a Concepción”, así como la prestación de los servicios complementarios propuestos en la oferta con la condición de que sean autorizados por Ministerio de Obras Públicas (en adelante “MOP”).

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La Sociedad es concesionaria de la autopista “Acceso Norte a Concepción”, desde el 6 de enero de 1995, cuyo concedente es el Ministerio de Obras Públicas (MOP). En virtud de este acuerdo el MOP otorga el derecho al operador de cobrar a los usuarios del servicio público, estableciendo un derecho incondicional de cobro directo al MOP cuando los importes provenientes de los usuarios son menores al ingreso mínimo garantizado. Con fecha 18 de abril de 1995 se efectúa la publicación de la concesión en el Diario Oficial N° 35.145.

El plazo de la concesión original era de 27 años, durante el año 1997 dicho período fue extendido. La puesta en servicio provisoria de la carretera, fue en junio de 1998, y la puesta en servicio definitiva fue el 31 de diciembre de 1998. Finalmente, la Sociedad poseía un derecho a explotar la obra por el período de concesión, total correspondiente a 28 años, lo que implica una fecha de término de la concesión para el 12 de abril de 2023.

Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A. fue constituida de acuerdo a lo establecido en las Bases de Licitación. La Sociedad está facultada para construir, conservar y explotar las obras indicadas en las Bases de Licitación en la forma, modo y plazos señalados en dichos instrumentos. Además, efectuará el cobro de peajes de acuerdo a lo establecido en éstas, en la forma, modo y plazos señalados en dichos instrumentos. También efectuará el cobro de peajes de acuerdo a lo establecido en las Bases de Licitación y a las ofertas

presentadas por el licitante.

De existir una rentabilidad extraordinaria, ésta se debe compartir con el MOP, la cual puede producirse por sobre una tasa de descuento del 15% real anual sobre las inversiones realizadas por el concesionario durante el período de la concesión.

La Sociedad pagará al Estado (MOP) el equivalente al 50% del excedente neto obtenido por concepto de rentabilidad extraordinaria, luego de pagar los costos operacionales estándares y el costo de capital de las inversiones y conservaciones mayores. Este eventual pago se realizará sólo si el excedente acumulado, hasta el año para el cual se efectúa el análisis, supera 15% real anual, lo cual no ha ocurrido a la fecha.

La Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A., posee el derecho incondicional de cobro de un Ingreso Mínimo Garantizado al Estado, a partir de la puesta en servicio definitiva de la obra, según las Bases de Licitación en su punto I.6.56.

La Sociedad posee derecho a explotar la obra por el período de concesión, el cual, correspondía a 28 años, quedando al 31 de diciembre de 2020 un período de explotación de 2 años, 4 meses y 23 días.

Año de Explotación	Ingresos Mínimos Garantizados (UF)
Año 1	250.051
Año 2	264.627
Año 3	269.785
Año 4	295.550
Año 5	311.495
Año 6	320.538
Año 7	326.003
Año 8	332.403
Año 9	335.299
Año 10	346.711
Año 11	362.660
Año 12	377.166
Año 13	392.253
Año 14	407.943
Año 15	424.261
Año 16	441.231
Año 17	458.880
Año 18	477.236
Año 19	496.325
Año 20	516.178
Año 21	536.825
Año 22	558.298
Año 23	580.630
Año 24	603.855
Año 25 en adelante	628.010

El concesionario adoptará el sistema de cobro por derecho de paso y explotará las siguientes plazas de peaje:

- Plaza de Peaje Agua Amarilla.
- Plaza de Peaje Florida.
- Plaza de Peaje Rafael.
- Plaza de Peaje Nueva Aldea.

Las tarifas máximas por sentido de cobro en estas plazas de peaje vigentes al 31 de diciembre 2020 son las siguientes:

CATEGORIA	AGUA AMARILLA	FLORIDA	RAFAEL	NUEVA ALDEA
	\$	\$	\$	\$
1. Motos y Motonetas	2.140	684	1.070	610
2. Autos y Camionetas	4.290	1.372	2.140	1.220
3. Camiones de dos ejes	9.450	3.024	4.720	2.700
4. Camiones de 3 o más ejes	18.050	5.776	9.020	5.160
5. Buses de dos ejes	9.450	3.024	4.720	2.700
6. Buses de 3 o más ejes	12.890	4.124	6.440	3.680
7. Autos y camionetas con remolque	6.440	2.060	3.220	1.840

De acuerdo a lo indicado en las Bases de Licitación en su punto I.6.57.4., las tarifas máximas señaladas en los Artículos I.6.57.2 y I.6.57.3 se podrán reajustar cada seis meses de acuerdo a la variación del IPC publicado por el INE o al momento en que dicha variación sea igual o superior a un 15% desde el último reajuste de tarifas.

Cada tres años el concesionario podrá solicitar, de manera justificada, una revisión del sistema de reajuste de las tarifas máximas, lo cual, podrá ser aceptado o rechazado por el Ministerio de Obras Públicas, con consulta al Ministerio de Hacienda.

Con fecha 30 de enero de 2004 la Comisión Arbitral dictaminó en relación a los sobrecostos reclamados al MOP lo siguiente:

"En consecuencia, se condenó a la demandada (el MOP) a pagar un total de UF 652.747 (Seiscientos cincuenta y dos mil setecientos cuarenta y siete Unidades de Fomento) a la demandante por concepto de mayores costos ocasionados en el desarrollo del proyecto de Acceso Norte a Concepción y de UF 419.353 (Cuatrocientos diecinueve mil trescientos cincuenta y tres Unidades de Fomento) por costos financieros incurridos por la demandante a la fecha de este fallo (30 de enero de 2004). Estas cantidades deberán ser pagadas dentro del plazo de 60 días desde que este fallo sea notificado, debiendo agregarse los intereses calculados sobre cada uno de dichos montos a razón de 0,02329% diario a contar del 31 de enero de 2004".

El 7 de enero de 2005, la Sociedad Concesionaria y el Ministerio de Obras Públicas, acuerdan que la modalidad de pago será a través de la entrega por parte del MOP de 6 resoluciones DGOP, por un monto de UF 225.107 cada una y cuyos vencimientos eran los siguientes:

Vencimiento	Monto UF
31/03/2006	225.107
31/03/2007	225.107
31/03/2008	225.107
31/03/2009	225.107
31/03/2010	225.107
31/03/2011	225.107
Total	1.350.642

Lo que implica una tasa de 4,5% anual sobre el monto adeudado por el MOP al 7 de enero de 2005, por un monto que ascendía a UF 1.161.247,36. A la fecha de estos estados financieros, estos sobrecostos se encuentran pagados en su totalidad.

El 06 de octubre de 2017, el inspector fiscal informó al Jefe de la División de Operaciones de obras Concesionadas, su opinión favorable respecto a la modificación de las características de las obras y servicios en las condiciones y términos indicados en su oficio Ord. N°2.492 y en la carta GG N°1016/2017, de la Sociedad Concesionaria, aprobando los antecedentes y presupuestos para la construcción de la Obra Publica Fiscal Acceso Norte a Concepción, elaborando los PID Enlace Florida, PID Pasarelas Peatonales y PID Defensas Camineras, como asimismo que ejecute, conserve, mantenga, explote y opere las obras denominadas Obras enlace Florida Etapa 1, Obras pasarelas peatonales Adicionales y las Obras Defensas Camineras en la Mediana, toda vez que la conexión de la comuna de Florida con la concesión Acceso Norte a Concepción a través de la ruta O-390.

El 19 de enero de 2018 se acordó el contrato N°276, entre la Sociedad Concesionada con Sociedad Ingeniería, Construcción, y Maquinarias SpA por la adjudicación en la ejecución, conservación, mantención, explotación y operación de la obra enlace Florida Etapa 1, el detalle de los precios por servicios es el siguiente:

Servicio	Precio UF
Precio PID Enlace Florida	5.065,34
Precio PID Pasarelas Peatonales	2.987,26
Precio Obras Enlace Florida	104.441,14
Precio Obras Pasarelas Peatonales	67.708,60
Precio PID y Obras Defensas Camineras	43.400,79

Con fecha 26 de junio de 2019 se publica decreto en diario oficial modifica por razones de interés publico, las características de las obras y servicios que indica del contrato de concesión de la obra publica fiscal denominada “Acceso norte a concepción” y aprueba convenio AD-REFERÉNDUM N°2.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Principios contables

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos terminados en dichas fechas.

La Sociedad cumple con todas las condiciones legales a las que está sujeta, presenta condiciones de operación normal en cada ámbito en el que se desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

El Directorio de la Sociedad ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 25 de marzo de 2021.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

a. Bases de preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

b. Estimaciones y juicios contables.

Las principales estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

A continuación, se explican las estimaciones y juicios a considerar en los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

- a) Tasa de interés de la concesión como activo financiero
La tasa de interés utilizada, se estima en base al riesgo del negocio y las características particulares del contrato de concesión.
- b) Margen Operacional
Se estima un margen de mercado, en base a los costos de los contratos de operación y Plan de Mantenimiento de largo plazo de la concesión.

c. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de Resultados Integrales por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo, por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

d. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que opera la Sociedad según lo establecido en NIC 21. Los estados financieros de Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A. se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se volverán a convertir a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período dentro de otras partidas financieras.

e. Bases de conversión

Los activos y pasivos en dólares, euros y en unidades de fomento han sido traducidos a pesos chilenos a los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada uno de los ejercicios de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de moneda	31-12-20	31-12-19
	\$	\$
Dólar Observado	710,95	748,74
Euros	873,30	839,58
Unidades de fomento	29.070,33	28.309,94

f. Propiedades, plantas y equipos

Los bienes de Propiedades, plantas y equipos, son registrados al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

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

g. Depreciación

El método de Depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por la entidad durante el período en que éstos generen beneficios económicos, considerando el plazo remanente de concesión. El método de depreciación es lineal correspondiendo al valor menor entre los años en que se espera el bien pueda ser utilizado en la sociedad o los años restantes de concesión.

	Vida útil (Años)
Instalaciones Fijas y Accesorios	2 – 3
Planta y Equipos	2
Equipamientos Informáticos	2 – 3
Otras Propiedades, Planta y Equipos	2 – 3

En el caso de que, al finalizar la concesión, existieran bienes susceptibles de ser enajenados (la Ley de Concesiones aplicable a este contrato, señala en el artículo 15, que los bienes y derechos que a cualquier título queden afecto a la concesión, al finalizar la concesión pasaran a dominio fiscal) el resultado extraordinario por dicha operación se reconocerá en dicho ejercicio, esto basado principalmente en las siguientes consideraciones:

- La limitación a la enajenación, que implica la evaluación de cuales bienes pasan a los dominios fiscales y cuáles no, se producirá al final de la concesión.
- Lo inmaterial de los montos involucrados.
- La constante variación de dicho valor hasta el momento real de enajenación del activo.

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de estos activos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el estado de resultados.

h. Activos y pasivos financieros corrientes y no corrientes

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

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

i. Cuentas por cobrar y préstamos.

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados, los cuales tienen pagos fijos o determinables, no se cotizan en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar y, además, no están dentro de las siguientes categorías:

- Aquellos en que se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidos para su comercialización.
- Aquellos designados en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.
- Aquellos mediante, el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificados como disponibles para la venta.

Se clasifican como otros activos financieros corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como otros activos financieros no corrientes.

ii. Efectivo y equivalentes del efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo (con un vencimiento inferior a 90 días) de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor.

iii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas establecidas de vencimiento que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor, y los ingresos se reconocen sobre la base de la rentabilidad efectiva.

iv. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

Los cambios en el valor razonable de otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en “Ingresos Financieros” en el Estado de Resultados.

i. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro, de acuerdo a los siguientes procedimientos según sea el caso:

- a) **Activos financieros:** un activo financiero es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

La reversión de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de venta, la reversión es reconocida en resultados.

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

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro, al 31 de diciembre de 2020 la sociedad reconoció deterioros en Deudores Comerciales (ver nota 6) y en Activos financieros (ver nota 7).

j. Otros activos financieros, no corriente

De conformidad con IFRIC 12 (Acuerdos de Concesión de Servicios) la Sociedad reconoce un activo financiero y no un activo fijo por la inversión en obra realizada, debido a que de acuerdo con el contrato de concesión descrito en Nota 2, la Sociedad tiene sus ingresos garantizados según el “mecanismo de ingresos mínimos totales garantizados”.

IFRIC 12 aplica cuando la Administración (en el caso de Chile el Ministerio de Obras Públicas, “MOP”) establece contratos de servicios para atraer al sector privado (“Operadores”) para construir, operar, mantener y financiar infraestructura de servicios públicos por un período específico, donde los operadores son pagados por sus servicios a lo largo del período del acuerdo (contrato). El contrato regula el estándar, mecanismos de ajustes de precios y acuerdos para arbitrar conflictos.

Bajo IFRIC 12 el operador (Sociedad Concesionaria) puede prestar dos tipos de servicios para proveer un servicio público: construir infraestructura (“Servicio de Construcción”) y operar y mantener la infraestructura (“Servicio de Operación”).

Por otra parte, en virtud de, si los pagos por los servicios son o no garantizados, la Sociedad debe reconocer, un activo financiero, un activo intangible (Derecho de Concesión), o una combinación de ambos.

En el caso del reconocimiento del activo financiero, este se realiza sujeto a la existencia de un derecho contractual incondicional a recibir pagos u otro activo financiero del MOP por el servicio de construcción y/o de explotación. El pago contractualmente garantizado debe ser un monto específico y determinable.

El activo financiero reconocido se registra según NIC 39, NIIF 9 y NIIF 7 como una cuenta por cobrar (al MOP), un activo financiero disponible para la venta o un activo financiero a valor justo con efecto en resultado (si se designa al reconocimiento inicial y cumple ciertas condiciones).

En los casos de reconocer el activo financiero como cuenta por cobrar o disponible para la venta, NIC 39 requiere el reconocimiento de intereses en resultado utilizando el método del interés efectivo.

El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos garantizados recibidos directamente del MOP, o de los usuarios vía cobro de peajes.

El contrato de concesión de la sociedad se ha calificado como un activo financiero en virtud que el valor descontado de los flujos de caja de la concesión establecidos en el plan económico financiero de la Sociedad, concluyó que el servicio de construcción está íntegramente garantizado por la entidad concedente (MOP).

Este activo financiero se reconoce por el valor razonable de los servicios de construcción o mejoras prestados. De acuerdo con el método del costo amortizado se imputan a los resultados los ingresos correspondientes según el tipo de interés efectivo resultante de las previsiones de los flujos de cobros y pagos de la concesión. Por la prestación de servicios de mantenimiento o de explotación, los ingresos y

gastos se imputan de acuerdo con la NIIF 15 (“Ingresos procedentes de contratos con clientes”).

k. Otros activos y pasivos no financieros, no corrientes

La sociedad para aquellos desembolsos o ingresos percibidos, los cuales hacen referencia a un período de tiempo para extinguir obligaciones o derechos asociados, la Sociedad los amortiza en el plazo de vigencia del contrato que los genera.

l. Préstamos que devengan intereses

Los Pasivos financieros se reconocen inicialmente por el monto de efectivo recibido, el que corresponde al valor en la colocación descontado de todos los gastos de transacción directamente asociados a ella, para luego ser controlados utilizando el método del costo amortizado en base al método de tasa efectiva. Dado que la Sociedad mantiene su grado de inversión, la administración estima que se puede endeudar en condiciones de precio y plazo similares a los cuales se encuentra la deuda vigente, por lo que considera como valor razonable el valor libro de la deuda.

m. Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

n. Impuesto a las ganancias

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en cada período.

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 la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Las variaciones producidas en el período en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultado del estado de resultados integrales o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

o. Capital

La política de gestión de capital tiene como objetivo el cumplimiento de lo dispuesto en el contrato de concesión. Las Bases de Licitación restringieron el capital suscrito al momento de la constitución de la sociedad, el que fue debidamente acreditado a la Inspección Fiscal.

Durante la etapa de explotación de la concesión, la Sociedad Concesionaria puede reducir el capital de la misma, con autorización del MOP. El Director General de Obras Públicas podrá autorizar dicha disminución siempre que ello no afecte al correcto funcionamiento de la concesión.

p. Reconocimiento de ingresos

Se registran los ingresos que surgen de todas las operaciones normales y otros eventos a su valor razonable del pago recibido o por cobrar considerando términos de pago, rebajas y notas de crédito.

- i. **Ingresos de actividades ordinarias** - Los ingresos por servicio de operación y mantenimiento se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño mediante la prestación de servicios al valor de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho considerando un margen de utilidad de 10% sobre costos.
- ii. **Ingresos financieros** - Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados a la tasa de interés efectiva original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectiva.

q. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimiento superior a dicho período.

r. Estado de flujo de efectivo

Bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente se incluyen los saldos de caja y de cuentas corrientes sin restricciones.

Para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

- i. **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.
- ii. **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.

- iii. Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

s. Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario

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 un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como tablets y computadores personales, pequeños ítems de muebles y útiles y teléfonos). 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.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” de los estados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al respectivo activo por derecho de uso) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o existe un evento significativo o cambio en las circunstancias que resultan en un cambio en la evaluación de ejercer una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos por arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o una tasa o un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a

menos que el cambio en los pagos por arrendamiento sea debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).

- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido basado en el plazo de arrendamiento del arrendamiento modificado descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada en la fecha efectiva de la modificación.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. En la medida que los costos se relacionan con un activo por derecho de uso, los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Propiedad, planta y equipos”.

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedad, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Otros gastos por Naturaleza” en los estados de resultados (ver Nota 21).

Cómo una solución práctica, NIIF 16 Arrendamientos, permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica. Para contratos que contienen un componente de arrendamiento y uno o más arrendamientos adicionales o componentes que no son arrendamientos, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada uno de los componentes de arrendamiento sobre la base del precio individual relativo del componente de arrendamiento y el precio individual agregado de los componentes que no son arrendamientos.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros

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

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) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las normas.

3.3 Reclasificaciones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 incluyen reclasificaciones para efectos comparativos y de presentación.

Los efectos de las reclasificaciones se presentan a continuación:

Estado de situación financiera	Saldos	Nuevo saldo	Reclasificación
	informados al 31.12.2019 M\$	al 31.12.2019 M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo			
Equipamiento de tecnologías de la información	88.453	88.453	-
Muebles	7.501	7.501	-
Vehículo de motor	-	12.463	12.463
Sistema de apoyo en carretera	12.463	29.397	16.934
Otras Propiedades, Planta y Equipo	29.397	54.279	24.882
Contratos de arriendos de vehículos y equipos de oficina	54.279	-	(54.279)
Total	192.093	192.093	-

4. GESTIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios, la Sociedad está expuesta a riesgos derivados de los instrumentos financieros que mantiene. En general, estos riesgos se refieren a: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito.

El programa de gestión de riesgos de la Sociedad abarca aspectos de negocio y gestión que van más allá de los riesgos financieros y tiene por objeto minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

a) Riesgo financiero

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Administración y Finanzas de la Sociedad. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad.

i. Riesgo de reajustabilidad por UF

La estructura de financiación de la sociedad está dada por un pasivo exigible en UF compuesta por la deuda con el sindicato de bancos.

Como sus obligaciones financieras están dadas por pagos semestrales en UF del servicio de la deuda, el efecto de una alta inflación se refleja en forma inmediata en los requerimientos de flujo de efectivo necesarios para cumplir con estos compromisos.

Para mitigar este riesgo, la Sociedad está habilitada para ajustar semestralmente sus tarifas de peajes por inflación. Este mecanismo ofrece una protección automática ante un eventual descalce financiero entre ingresos de efectivo y los compromisos de pagos.

El tipo de cambio de la moneda extranjera no es un riesgo ya que no existen proveedores o contratos en moneda extranjera o unidades de fomento adicionales al crédito sindicado relevantes.

ii. Riesgo de variación de tipo de interés

El crédito sindicado vigente que mantiene la Sociedad, está suscrito en un 61% con tasa de interés fija y un 39% con tasa de interés variable. La tasa de interés variable es en base a TAB en UF a 180

días, con fecha de renovación los días 6 de marzo y 6 de septiembre de cada año. El riesgo de la tasa de interés variable se encuentra mitigado por la existencia estadística de correlación positiva entre el tráfico y el PIB. Ante alzas en la economía la sociedad percibe mayores ingresos y en consecuencia puede afrontar eventuales alzas en las tasas de interés.

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, representado por la posibilidad de incumplimiento en el pago de las obligaciones financieras de corto plazo, está cubierto con el cobro diario de ingresos de peajes y la exigencia del contrato de financiamiento de ir reservando fondos en la cuenta de reserva del servicio de la deuda que permitirá enfrentar el pago de dicha cuota de la deuda. Los ingresos que se obtendrán hasta al vencimiento de la cuota del préstamo completarán los fondos para dar cumplimiento a las obligaciones.

b) Riesgo de mercado

Los ingresos de la Sociedad y en general la industria en que participa, están correlacionados con el crecimiento del Producto Interno Bruto del país (PIB), y en especial con el PIB Regional, por consiguiente los riesgos por tráfico dependerán de las condiciones económicas del país y de la región del Biobío, lo cual en la actualidad no existe presencia de crisis regional.

Los ingresos de explotación del giro único de Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A. tienen un mínimo garantizado por el Estado (Ingreso Mínimo Garantizado “IMG”) en unidades de fomento.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional del derecho de explotación está limitado en sus ingresos debido al Ingreso Mínimo Garantizado quedando una exposición moderada en el control del plan de mantenimiento de largo plazo.

Las Bases de Licitación exigen la contratación de pólizas de seguros de Obras Civiles terminadas (catastróficas) y de Responsabilidad Civil, lo que limita el riesgo en caso de siniestros en alguna de estas materias. Adicionalmente la Sociedad tomó póliza por pérdidas por paralización.

d) Riesgos derivados del COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus (COVID-19) como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que se han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. Producto de lo anterior, la autoridad ha dictado, una serie de actos, instrucciones y recomendaciones restringiendo la libertad de movimiento de las personas, el derecho a reunión, el funcionamiento de empresas y locales comerciales en diversas comunas del país, a fin de evitar o minimizar los casos de contagio del COVID-19.

Como consecuencia, la Sociedad Concesionaria registró una disminución en los tránsitos, especialmente en el segundo y parte del tercer trimestre de 2020, la que es consistente con las restricciones de circulación decretadas por la autoridad.

A partir de fines de julio de 2020 y como consecuencia de los buenos indicadores y buen comportamiento de la ciudadanía, varias comunas del país comenzaron a salir paulatinamente del confinamiento a través del plan “paso a paso”, situación que se ha mantenido a la fecha. Esto ha permitido que durante parte del tercer y cuarto trimestre del 2020 se ha mostrado una mejoría en los flujos de tránsitos en la autopista concesionada de la Sociedad.

La conclusión anterior, en opinión de los Administradores de la Sociedad, aun cuando conlleva un grado de incertidumbre ligado a la situación actual, se encuentra en los baremos de sensibilidad aceptables para considerarla suficientemente soportada.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 que corresponde al disponible en caja y bancos, es el siguiente:

Conceptos	Moneda	31-12-20	31-12-19
		M\$	M\$
Fondos Fijos (1)	CLP	450	450
Cuentas corrientes y fondos prendados (2)	CLP	12.731.958	19.971.621
Totales		12.732.408	19.972.071

(1) El saldo fondos fijos está compuesto por fondos por rendir destinados para gastos menores y su valor libro es igual a su valor razonable.

(2) Corresponde a fondos en cuentas corrientes prendados según lo establecido en los contratos de financiamiento.

a) La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de la Sociedad, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2020. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2020 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31/12/2020 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos	Otros cambios (2)	
Préstamos bancarios (nota 13)	31.603.956	-	(18.389.986)	(18.389.986)	-	-	-	538.630	-	(206.393)	13.546.207
Interés Boleta de Garantía (nota 13)	3.752	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.094)	2.658
Contratos de arriendo de vehículos y equipos de oficina (nota 13)	64.354	-	(54.139)	(54.139)	-	-	-	160	31.134	-	41.509
Total	31.672.062	-	(18.444.125)	(18.444.125)	-	-	-	538.790	31.134	(207.487)	13.590.374

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente sin incluir el efecto NIIF 9

(2) Corresponde al devengamiento de intereses

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2019 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31/12/2019 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos	Otros cambios (2)	
Préstamos bancarios (nota 13)	46.894.380	-	(16.032.641)	(16.032.641)	-	-	-	948.531	-	(206.314)	31.603.956
Interés Boleta de Garantía (nota 13)	3.988	-	-	-	-	-	-	-	-	(236)	3.752
Contratos de arriendo de vehículos y equipos de oficina (nota 13)	-	-	(7.946)	(7.946)	-	-	-	-	72.900	(600)	64.354
Total	46.898.368	-	(16.040.587)	(16.040.587)	-	-	-	948.531	72.900	(207.150)	31.672.062

(1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente

(2) Corresponde al devengamiento de intereses

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
	M\$	M\$
Cuentas por Cobrar MOP - IVA explotación (1)	976.548	1.772.852
Fondos pendientes de depósito empresa recaudadora	236.565	-
Cuentas por Cobrar MOP - Compensación tarifaria (2)	-	44.565
Otros	25.145	23.804
Sub Total	<u>1.238.258</u>	<u>1.841.221</u>
Deterioro de valor Deudores Comerciales	<u>(18.175)</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.220.083</u>	<u>1.841.221</u>

- (1) La cuenta por cobrar al MOP-IVA de explotación, al 31 de diciembre de 2020, corresponde a los meses de noviembre y diciembre del 2020 de IVA facturado al Ministerio de Obras Públicas (en caso de año 2019 corresponde a los meses de noviembre y diciembre de 2019), los que son pagados por este Ministerio en un plazo que va de 60 a 90 días, después de emitida la correspondiente factura mensual. No procede, establecer ningún tipo de incobrabilidad, por cuanto el MOP ha pagado los IVA de explotación desde el inicio de la concesión. Cabe mencionar que la recaudación señalada en la factura emitida al MOP es recibida mediante la recaudación de peajes.
- (2) La cuenta por cobrar al MOP – Compensación tarifaria al 31 de diciembre 2019, corresponde a la compensación tarifaria correspondiente al 4to trimestre del año 2019, de acuerdo al numeral 1.6.58 Letra A) de las Bases de Licitación de la obra pública fiscal denominada Acceso Norte a Concepción adjudicado según DS MOP N°71995.

El movimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.841.221	955.191
Incrementos	1.236.420	4.619.602
Pagos	(1.839.383)	(3.733.572)
Deterioro de valor Deudores Comerciales	<u>(18.175)</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>1.220.083</u>	<u>1.841.221</u>

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta por cobrar MOP IFRIC 12 (1)	21.488.804	19.710.556	26.244.657	44.951.914
Total	<u>21.488.804</u>	<u>19.710.556</u>	<u>26.244.657</u>	<u>44.951.914</u>

(1) Corresponde al activo financiero generado por los términos del contrato de concesión descrito en Nota 2 y afecto a las normas de la IFRIC 12 que considera lo siguiente:

(i) Clasificación del acuerdo de Concesión:

Debido a la aplicación de IFRIC 12, la Sociedad ha reconocido un activo financiero originado por la construcción de la infraestructura (carretera), considerando que posee un derecho incondicional de cobro a través del mecanismo de Ingresos Mínimos Garantizados (IMG). El activo financiero ha sido reconocido al valor razonable de la contraprestación establecida en las Bases de Licitación.

El activo financiero reconocido se registra según NIC 32 de Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 39 de Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 de Instrumentos Financieros: Información a Revelar, como una cuenta por cobrar al MOP. La Sociedad de acuerdo a NIIF 9 reconoce intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultados utilizando el método del interés efectivo. El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos garantizados recibidos del MOP, sea directo o de los usuarios.

(ii) Importes de los ingresos de actividades ordinarias y resultados reconocidos en los respectivos períodos:

La Sociedad en concordancia con IFRIC 12 ha determinado el valor del Activo financiero considerando la siguiente información:

- Información histórica de los flujos de efectivos de las etapas de construcción, mantención y operación de la Obra Concesionada.
- Proyecciones de flujos de ingresos y costos de actividades de conservación, operación y mantenimiento mayor. En base a estudios de tráfico, plan de mantenimiento presentado al MOP, contratos de operación y presupuestos de la Sociedad.
- Estimación de márgenes de ingresos según los servicios de construcción y operación y sobre la base de los costos y desembolsos de dichas etapas, en consistencia con el Modelo Económico Interno de la administración de la Sociedad.
- Determinación de la tasa efectiva del proyecto calculada sobre la base del total de los flujos históricos y proyectados.

El detalle de los movimientos de la cuenta por cobrar al MOP es el siguiente:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
	M\$	M\$
Saldo Inicial	64.662.470	83.342.748
Intereses por cobrar (+) (Nota 19)	3.055.652	6.081.481
Ingreso por mantención (+) (Nota 19)	5.759.797	5.483.776
Pagos acuerdo concesión (-) (Nota 29)	(25.512.768)	(28.521.486)
Proyecto Enlace Florida (+) (Nota 20)	238.105	5.119.789
Venta resoluciones Enlace Florida (-)	(446.624)	(6.843.838)
Deterioro Activo financiero (-)	(23.171)	-
Total	<u>47.733.461</u>	<u>64.662.470</u>

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	CORRIENTES		NO CORRIENTES	
	31-12-20	31-12-19	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros pagados por anticipado	120.915	67.666	-	-
Otros gastos pagados por anticipados	-	-	1.500	1.500
Total	120.915	67.666	1.500	1.500

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	CORRIENTES	
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	3.272.037	-
Impuesto a la renta 2020	(2.733.743)	-
Crédito capacitación personal	-	2.145
Impuesto Art. 21 ley de la renta	(260)	-
Total	538.034	2.145

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

La composición por clase de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, a valores netos y brutos, es el siguiente:

	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	17.583	88.453
Muebles	7.752	7.501
Vehículos de Motor	-	12.463
Sistema de apoyo en carretera	48.823	29.397
Bienes arrendados	35.765	-
Otras Propiedades, Planta y Equipo	18.690	54.279
Propiedades, planta y equipo, neto	128.613	192.093
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	37.190	190.782
Muebles	16.729	16.713
Vehículos de Motor	10.635	27.630
Sistema de apoyo en carretera	132.543	159.283
Bienes arrendados	70.055	-
Otras Propiedades, Planta y Equipo	95.627	72.900
Propiedades, planta y equipo, bruto	362.779	467.308

Equipamiento de tecnologías de la información	(19.607)	(102.329)
Muebles	(8.977)	(9.212)
Vehículos de Motor	(10.635)	(15.167)
Sistema de apoyo en carretera	(83.720)	(129.886)
Bienes arrendados	(34.290)	-
Otras Propiedades, Planta y Equipo	(76.937)	(18.621)
Depreciación Acumulada	(234.166)	(275.215)

Los movimientos contables para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 de las partidas que integran el rubro propiedad, planta y equipo son las siguientes:

	Saldo Inicial al		Gastos por			Saldo final al
	01/01/2020	Adiciones	Bajas	depreciación	Reclasificaciones	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	88.453	-	-	(8.996)	(61.874)	17.583
Muebles	7.501	5.106	-	(4.855)	-	7.752
Vehículos de Motor	12.463	-	-	-	(12.463)	-
Sistema de apoyo en carretera	29.397	54.860	-	(35.434)	-	48.823
Bienes arrendados	-	31.134	-	(28.213)	32.844	35.765
Otras Propiedades, Planta y Equipo	54.279	-	-	(15.624)	(19.965)	18.690
Totales	192.093	91.100	-	(93.122)	(61.458)	128.612

La diferencia provocada en gastos de depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2020, son generados por los activos intangibles, los cuales tienen una amortización del periodo de M\$ 37.163.- y al 31 de diciembre de 2019 una amortización del periodo de M \$4.311.-

Los movimientos contables para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran el rubro propiedad, planta y equipo, son los siguientes:

	Saldo Inicial al		Gastos por			Saldo final al
	01/01/2019	Adiciones	Bajas	depreciación	Reclasificaciones	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipamiento de tecnologías de la información	77.762	18.331	-	(7.640)	-	88.453
Muebles	233	11.702	-	(4.434)	-	7.501
Sistema de apoyo en carretera	18.678	6.249	-	(12.464)	-	12.463
Otras Propiedades, Planta y Equipo	58	56.629	-	(27.290)	-	29.397
Contratos de arriendos de vehículos y equipos de oficina	-	72.900	-	(18.621)	-	54.279
Totales	96.731	165.811	-	(70.449)	-	192.093

Costos por depreciación:

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos. La vida útil de los activos se revisa y ajustan si es necesario en cada cierre contable de los estados financieros.

11. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Resultado Tributario:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la utilidad tributaria es de M\$ 10.124.976.- y M\$19.760.376.- respectivamente. Lo que implica un impuesto a la renta de M\$ 2.733.743 y M\$ 5.335.302 respectivamente. La sociedad ha pagado en arcas fiscales como Pagos provisionales mensuales un monto de M\$ 3.272.037 para 2020 y M\$ 3.524.857 para 2019, los que se imputaran al impuesto a la renta determinado lo que da un impuesto a la renta por recuperar de M\$ 538.034 en 2020 (ver nota 9) y M\$ 1.810.445 por pagar en 2019 (ver nota 12).

b) El detalle del gasto por impuesto diferido es el siguiente:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	M\$	M\$
Gastos por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de las diferencias temporarias	2.161.616	3.944.243
Gastos tributario corriente	(2.733.743)	(5.292.509)
Otras diferencias temporarias	(150)	(75.234)
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u>(572.277)</u>	<u>(1.423.500)</u>

c) Reconciliación de tasa efectiva:

	<u>31-12-2020</u>		<u>31-12-2019</u>	
	<u>Base Imponible</u>	<u>Tasa 27%</u>	<u>Base Imponible</u>	<u>Tasa 27%</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto	2.783.632	(751.581)	4.957.418	(1.338.503)
Diferencias permanentes	(664.087)	179.304	-	-
Otras diferencias temporarias	-	-	314.805	(84.997)
Impuesto a la renta según tasa efectiva	<u>2.119.545</u>	<u>(572.277)</u>	<u>5.272.223</u>	<u>(1.423.500)</u>

d) Detalle de impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre de 2020:

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación con:	Saldo al 01-01-2020	Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultado	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	Otros Incrementos (disminuciones)	Total incrementos (disminuciones) de activos (pasivos) por impuestos diferidos	Saldo al 31-12-20
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Provisión Vacaciones	7.324	1.314	-	-	1.314	8.638
Provisión Contingencias	5.255	141	-	-	141	5.396
Ingresos anticipados	70.718	(16.417)	-	-	(16.417)	54.301
Provisión Indemnización años de servicio	43.082	6.074	-	-	6.074	49.156
Efecto NIIF 9	(55.357)	105.457	-	-	105.457	53.315
Diferencia tasa efectiva y tasa nominal créditos	39.457	(21.319)	-	-	(21.319)	18.138
Activo fijo y activo financiero (IFRIC 12)	(8.660.085)	2.066.236	-	-	2.066.236	(6.593.849)
Otros activos fijos	-	16.662	-	-	16.662	16.662
Leasing	-	3.468	-	-	3.468	3.468
Totales	<u>(8.549.606)</u>	<u>2.161.616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.161.616</u>	<u>(6.384.775)</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación con:	Saldo al 01-01-2019	Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultado	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	Otros Incrementos (disminuciones)	Total incrementos (disminuciones) de activos (pasivos) por impuestos diferidos	Saldo al 31-12-19
		MS	MS	MS	MS	
Provisión Vacaciones	3.833	3.491	-	-	3.491	7.324
Provisión Contingencias	3.256	1.999	-	-	1.999	5.255
Ingresos anticipados	72.854	(2.136)	-	-	(2.136)	70.718
Provisión Indemnización años de servicio	38.166	4.916	-	-	4.916	43.082
Efecto NIIF 9	(130.590)	75.233	-	-	75.233	(55.357)
Diferencia tasa efectiva y tasa nominal créditos	45.373	(5.916)	-	-	(5.916)	39.457
Activo fijo y activo financiero (IFRIC 12)	(12.526.741)	3.866.656	-	-	3.866.656	(8.660.085)
Totales	(12.493.849)	3.944.243	-	-	3.944.243	(8.549.606)

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	M\$	M\$
Impuesto renta por pagar	-	5.335.302
Pagos provisionales mensuales	-	(3.524.857)
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	1.810.445
Impuesto Art. 21	-	14.612
IVA Debito Fiscal	430.734	368.513
Total	430.734	2.193.570

(1) Al 31 de diciembre de 2020 los montos abonados como pagos provisionales mensuales son mayores al impuesto a la renta por pagar por lo cual se presentan como impuestos por recuperar en nota 9.

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de préstamos que devengan intereses para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>Corrientes</u>		<u>No corrientes</u>	
	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Interés Boleta de Garantía	2.658	3.752	-	-
Préstamos que devengan intereses (1)	13.546.207	18.544.285	-	13.059.671
Contratos de arriendos de vehiculos y equipos de oficina	27.756	31.933	13.753	32.421
Sub total	13.576.621	18.579.970	13.753	13.092.092
Efecto NIIF9	(33.723)	-	-	(205.026)
Total	13.542.898	18.579.970	13.753	12.887.066

(1) Mediante escritura pública de fecha 07 de diciembre 2005, otorgada ante Notario de Santiago, Don Humberto Santelices, la Sociedad celebró un contrato de apertura de financiamiento con Banco de Chile y Banco Santander Chile, en virtud del cual se otorga una línea de crédito por un monto de UF 1.830.000. De este contrato se otorgaron a la Sociedad los siguientes créditos: (i) Préstamos nuevos con tasa variable por

UF 415.912. Tasa de interés según esquema definido en el contrato, con vencimiento de la última cuota el 6 de septiembre de 2021; y (ii) Préstamos nuevos con tasa fija UF 1.414.088.

Relacionado con lo anterior, mediante escritura pública de fecha 21 de diciembre de 2005, otorgada ante Notario de Santiago, Don Humberto Santelices, la Sociedad celebró una modificación y reprogramación de contrato de crédito para: Refinanciamiento de préstamos iniciales con Bancos chilenos por el total adeudado de UF 2.315.000.- que se dividen en 2 porciones (i) Préstamos iniciales tasa variable por UF 1.899.088.-, tasa de interés según esquema definido en el contrato y (ii) Préstamos iniciales a tasa fija por UF 415.912.

Con fecha 19 de abril de 2011 la Sociedad firmó un refinanciamiento de su crédito obteniendo un monto adicional de deuda de UF 1.511.000, adicionalmente de obtener mejores condiciones crediticias, producto de la renegociación salió como acreedor Banco Santander del sindicato de Bancos, participando como nuevo acreedor Banco Estado.

a) El detalle de los préstamos que devengan intereses corriente es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020:

Banco o Institución Financiera	R.U.T	Tasas		Tipo Moneda	Total	Vencimiento	
		Nominal	Efectiva			Hasta 90 días	Más de 90 días
					M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	97.004.000-5	0,90%	0,90%	UF	2.658	-	2.658
Banco de Chile	97.004.000-5	3,74%	3,00%	UF	12.353.369	8.590.514	3.762.855
Banco del Estado	97.030.000-7	3,74%	3,00%	UF	1.192.838	829.498	1.195.535
Contratos de arrendamiento		13,00%	13,00%	CLP	27.756	5.562	22.194
Total					13.576.621	9.425.574	4.983.242
Monto Capital Adeudado					13.455.522		

Al 31 de Diciembre de 2019:

Banco o Institución Financiera	R.U.T	Tasas		Tipo Moneda	Total	Vencimiento	
		Nominal	Efectiva			Hasta 90 días	Más de 90 días
					M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	97.004.000-5	0,90%	0,90%	UF	3.752	-	3.752
Banco de Chile	97.004.000-5	2,10%	3,31%	UF	16.875.300	8.560.059	8.315.241
Banco del Estado	97.030.000-7	2,10%	3,31%	UF	1.668.985	846.599	822.386
Servicios de ingeniería		13,00%	13,00%	CLP	1.239	245	994
Inversiones Altura		13,00%	13,00%	CLP	16.445	6.155	10.290
Gama Leasing		13,00%	13,00%	CLP	14.249	5.376	8.873
Total					18.579.970	9.418.434	9.161.536
Monto Capital Adeudado					18.222.083		

b) El detalle de los préstamos que devengan intereses no corriente a valores descontados y no descontados es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020:

Banco o Institución Financiera	Moneda Indice de reajuste	Tasas			Plazo	Total no corriente	Tasas	
		Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años			Nominal	Efectiva
		M\$	M\$	M\$			M\$	M\$
Contratos de arrendamiento	CLP	13.753	-	-	2 años	13.753	13,00%	13,00%
Deuda Neta		13.753	-	-		13.753		

Al 31 de Diciembre de 2019:

Banco o Institución Financiera	Moneda	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Plazo	Total no corriente	Tasas	
							Nominal	Efectiva
							M\$	M\$
Banco de Chile	U.F	11.884.301	-	-	2 años	11.884.301	2,10%	3,31%
Banco del Estado	U.F	1.175.370	-	-	2 años	1.175.370	2,10%	3,31%
Servicios Ingeniería SPA	CLP	1.205	-	-	3 años	1.205	13,00%	13,00%
Inversiones Altura	CLP	10.262	-	-	3 años	10.262	13,00%	13,00%
Gama Leasing operativo SPA	CLP	20.954	-	-	3 años	20.954	13,00%	13,00%
Deuda Neta		13.092.092	-	-		13.092.092		

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2020 y al 2019, es el siguiente:

Conceptos	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Facturas por recibir proveedores nacionales	510.417	488.447
Proveedores nacionales	75.298	308.409
Retenciones en contratos de operación y mantención	81.051	365.196
Total	666.766	1.162.052

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libro.

15. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las provisiones corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

a) Otras Provisiones Corrientes

Conceptos	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	31.993	27.125
Provisión juicios	19.985	19.463
Provisión Auditoria	8.554	16.907
Otras provisiones	48.946	52.946
Total	109.478	116.441

El movimiento de Otras Provisiones corrientes es el siguiente:

Conceptos	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Saldo Inicial	116.441	96.935
Provisión de vacaciones	4.868	12.927
Provisión juicios	522	7.403
Provisión Auditoria	(8.353)	(7.643)
Otras provisiones	(4.000)	6.819
Saldo Final	109.478	116.441

b) Otras Provisiones no corrientes:

	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
	M\$	M\$
Provisión desvinculación por termino de Concesión (1)	182.057	159.561
Total	182.057	159.561

(1) El saldo corresponde provisión de Indemnización Años y servicios por el personal contratado y cuya desvinculación será al término de la Concesión el día 12 de abril 2023.

16. CUENTAS POR COBRAR, PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>R.U.T</u>	<u>País Origen</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>Moneda</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
						M\$	M\$
Chilena de Global Vía S.A.	76.024.563-1	Chile	Accionista Mayoritario	Dividendo	CLP	132	90
Totales						132	90

El detalle de las cuentas por pagar a empresas relacionadas corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>R.U.T</u>	<u>País Origen</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>Moneda</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
						M\$	M\$
Globalvía Inversiones S.A.U.	59.173.300-1	España	Accionista Minoritario	Disminución de capital	CLP	610	567
Global Vía Infraestructuras Chile S.A.	76.024.565-8	Chile	Filial	Asesoría y recuperacion de gastos	CLP	64.991	149.998
Totales						65.601	150.565

El detalle a continuación corresponde a las transacciones del periodo entre empresas relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>R.U.T</u>	<u>País Origen</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Descripcion de la Transacción</u>	<u>31-12-2020</u>		<u>31-12-2019</u>	
					<u>Monto M\$</u>	<u>Efecto en Resultado</u>	<u>Monto M\$</u>	<u>Efecto en Resultado</u>
Chilena de Global Vía S.A.	76.024.563-1	Chile	Accionista Mayoritario	Dividendos	3.999.957	-	3.999.957	-
Global Vía Infraestructuras Chile S.A.	76.024.565-8	Chile	Filial	Asesorías y recuperación de gastos	1.053.042	(1.053.042)	1.089.679	(1.089.679)
Globalvía Inversiones S.A.U.	59.173.300-1	España	Accionista Minoritario	Dividendos	43	-	43	-

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad Concesionaria Autopista del Itata S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 en transacciones inusuales y/o relevantes con la Sociedad.

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los miembros del directorio y ejecutivos claves, no devengaron ni percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus cargos como Directores.

17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTE Y NO CORRIENTE

El detalle de Otros pasivos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	M\$	M\$
Retenciones Previsionales	9.169	8.784
Abonos de peajes por utilizar (1)	<u>162.582</u>	<u>204.406</u>
Total	<u>171.751</u>	<u>213.190</u>

(1) Corresponde al reconocimiento de los ingresos percibidos por el valor de prepago realizado por los usuarios.

El detalle de Otros pasivos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	M\$	M\$
Autorización y mantención de accesos diferidos (1)	<u>38.531</u>	<u>57.516</u>
Total	<u>38.531</u>	<u>57.516</u>

(1) Corresponde a los ingresos que se han ido amortizando desde el año 2006, lo cual la empresa privada Celulosa Arauco le solicitó a la Concesionaria crear un acceso directo a sus instalaciones.

18. PATRIMONIO

a) Capital suscrito y pagado

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

<u>Serie Única</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	M\$	M\$
Capital Sucrito	17.497.770	17.497.770
Capital Pagado	17.497.770	17.497.770

b) Número de acciones

<u>Serie Única</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Nº Acciones Suscritas	94.342	94.342
Nº Acciones Pagadas	94.342	94.342
Nº Acciones con derecho a voto	94.342	94.342

c) Accionistas

<u>Accionista</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Chilena de Global Vía S.A	94.341	99,999%
Globalvía Inversiones S.A.U.	1	0,001%
Total	<u>94.342</u>	<u>100%</u>

d) Dividendos

Con fecha 17 de noviembre de 2020 hubo una distribución de dividendos, por M\$ 4.000.000 (M\$ 4.000.000 con fecha 07 de septiembre de 2019) con cargo a las utilidades acumuladas de la sociedad, el cual fue pagada el día el mismo día de la firma.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Conceptos	01-01-20	01-01-19
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Ingresos por servicios de operación y mantenimiento (Nota 7)	5.759.797	5.483.776
Ingreso por activo financiero (Nota 7)	3.055.652	6.081.481
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>8.815.449</u>	<u>11.565.257</u>

20. OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

El detalle de Otros ingresos por naturaleza al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Conceptos	01-01-20	01-01-19
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Compensación tarifaria según numeral 1.6.58 letra A) de las Bases de Licitación.	791.770	817.382
Ingresos por autorización de sobredimensionados	34.958	20.645
Otros ingresos ordinarios	38.172	78.222
Total otros ingresos de operación	<u>864.900</u>	<u>916.249</u>
Ingresos por inmovilizado (Nota 7) (1)	238.105	5.119.789
Total otros ingresos por naturaleza	<u>1.103.005</u>	<u>6.036.038</u>

(1) Monto corresponde al ingreso por mejoramiento y construcción del proyecto Enlace Florida (ver en nota 7).

21. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Conceptos	01-01-20	01-01-19
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Arrendamiento y Cánones	61.070	74.371
Conservación Obras Anexas	183.774	35.161
Conservación Periodica	101.483	108.180
Conservación Rutinaria	430.467	869.828
Mantenimiento Mayor	961.192	896.367
Conservación Enlace Florida	29.757	-
Conservación singular	78.881	-
Operación Carretera	1.028.582	976.841
Otros Servicios	229.824	50.310
Profesionales Externos	1.218.893	1.129.964
Seguros	487.667	229.195
Suministros	64.255	81.539
Tributos	84.950	69.285
Total otros gastos de operación	4.960.795	4.521.041
Trabajos para Inmovilizado (1)	229.732	5.115.949
Total otros gastos por naturaleza	5.190.527	9.636.990

(1) Monto corresponde al costo de construcción del Proyecto Enlace Florida (ver nota 20).

22. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	01-01-20	01-01-19
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Remuneraciones	377.576	356.216
Otros beneficios del personal	73.574	77.464
Total gastos por beneficio a los empleados	451.150	433.680

23. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de ingresos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>01-01-20</u> <u>31-12-20</u> M\$	<u>01-01-19</u> <u>31-12-19</u> M\$
Otros ingresos inversiones en renta Fija	27.755	145.757
Total ingresos financieros	<u>27.755</u>	<u>145.757</u>

24. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>01-01-20</u> <u>31-12-20</u> M\$	<u>01-01-19</u> <u>31-12-19</u> M\$
Intereses Crédito Sindicado	822.363	1.537.437
Comisiones y Otros Gastos Financieros	13.183	154.395
Total Costos financieros	<u>835.546</u>	<u>1.691.832</u>
Trabajos para Inmovilizado (1)	8.373	3.841
Total Costos financieros	<u>843.919</u>	<u>1.695.673</u>

(1) Monto corresponde a intereses de boletas de garantía del proyecto Enlace Florida, más el costo de construcción incluido en nota 21 corresponde al total de ingresos por la construcción del proyecto incluidos en nota 20.

25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de los resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Conceptos	<u>01-01-20</u> <u>31-12-20</u> M\$	<u>01-01-19</u> <u>31-12-19</u> M\$
Activos por impuestos, corrientes	33.440	-
Otros pasivos financieros, corrientes	(538.790)	(453.489)
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	(495.042)
Total resultados por unidades de reajuste	<u>(505.350)</u>	<u>(948.531)</u>

26. MONEDA

	Moneda	M\$ Monto	M\$ Monto
Activos corrientes	Pesos	36.100.376	41.593.749
Activos corrientes	UF	-	-
Activos corrientes totales		36.100.376	41.593.749
Activos no corrientes	Pesos	26.454.775	45.213.240
Activos no corrientes	UF	-	-
Total activos no corrientes		26.454.775	45.213.240
Total de activos		62.555.151	86.806.989
PASIVOS Y PATRIMONIO			
		31-12-20	31-12-19
		M\$	M\$
	Moneda	Monto	Monto
Pasivos corrientes	Pesos	1.444.330	3.835.818
Pasivos corrientes	UF	13.542.898	18.579.970
Pasivos corrientes totales		14.987.228	22.415.788
Pasivos no corrientes	Pesos	6.605.363	8.766.683
Pasivos no corrientes	UF	13.753	12.887.066
Total pasivos no corrientes		6.619.116	21.653.749
Total de pasivos		21.606.344	44.069.537
Patrimonio		40.948.807	42.737.452
Total de patrimonio y pasivos		62.555.151	86.806.989

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Garantías Directas:

a) La Sociedad Concesionaria mantiene fondos prendados en garantía para caucionar el cumplimiento del pago de capital e intereses del Crédito Sindicado para efectuar las reservas de fondos correspondientes a las futuras mantenciones (ver en Nota 5).

b) Juicios u otras acciones legales:

Existen determinadas acciones judiciales entabladas en contra de la sociedad sobre las que, en evaluación de la administración, con base en los asesores legales, se ha constituido provisión sobre aquellas causas donde existe la probabilidad de pérdida, cuyos montos reclamados se encuentran cubiertos bajo póliza de

seguro de responsabilidad civil. La valorización de dichas provisiones corresponden al deducible de cada póliza.

c) Otras contingencias

La Sociedad cumple con todas las disposiciones establecidas por el Decreto Supremo MOP Nro. 900 "Ley de Concesiones de Obras Públicas" de fecha 31 de octubre de 1996, así como con su Reglamento (Decreto Ley Nro. 956 de fecha 6 de octubre de 1997).

d) Restricciones

De conformidad al contrato de financiamiento suscrito por la Sociedad con Banco de Chile y Banco Estado, se establecen determinadas obligaciones de hacer y no hacer (covenants) y restricciones en términos de composición accionaria, disposición de activos, financiamiento adicional, colocación de fondos, distribución de dividendos y repartos de capital. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 la Sociedad ha cumplido con sus obligaciones.

e) Seguros:

De acuerdo a lo establecido en el Artículo Nro. 36 del Decreto Ley Nro. 956 "Reglamento de la Ley de Concesiones de Obras Públicas" y en las Bases de Licitación, la Sociedad mantiene pólizas de seguros al 31 de diciembre de 2020, relacionadas con la explotación de la carretera.

Las pólizas de explotación emitidas, vigentes al 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

Póliza o Endoso	Compañía	Concepto	Desde	Hasta
6398027	Sura	Obras civiles terminadas	01-04-2020	01-04-2021
20278	Sura	Responsabilidad Civil	01-04-2020	01-04-2021
Póliza Master	Willis Tower	Bienes físicos	01-04-2020	01-04-2021
Póliza Master	Willis Tower	Bienes físicos	01-04-2020	01-04-2021
6550156	Sura	Obras civiles terminadas	01-04-2020	01-04-2021
6550156	Sura	Bienes físicos	20-03-2020	20-03-2021
61270284	Liberty	Vehículos	12-08-2020	12-08-2021
61297249	Liberty	Vehículos	04-10-2020	04-10-2021

28. MEDIO AMBIENTE

Las Bases de Licitación en su punto II.5, Consideraciones Ambientales, expone aquellas existencias a procurar, tanto durante el período de construcción, como de explotación de la concesión, para la oportuna identificación y solución de los impactos ambientales que pueda provocar la obra. En este mismo punto, además, se encuentran definidos los Planes de Manejo Ambiental de la línea Base (Punto II.5.2).

En cumplimiento con lo expuesto en el párrafo precedente, la Sociedad debe realizar los seguimientos y monitoreos de las alteraciones y conflictos ambientales que pueda producir o inducir la construcción y operación de la obra, en el medio natural y antrópico del área de influencia.

Consecuentemente, durante la etapa de licitación y la concesión, se realizaron los estudios y análisis ambientales orientados al diseño e implementación de medidas precautorias, mitigadoras y correctivas de los impactos y efectos negativos que la construcción de la obra pudieron provocar en el ambiente local, tanto en sus componentes biofísicos como socioeconómicos.

De acuerdo a las Bases de Licitación, tales estudios y proposiciones forman parte del diseño de ingeniería de proyecto, de la construcción de la obra.

Para esto, el Ministerio de Obras Públicas solicitó la descripción del medio ambiente en cuanto a:

- Medio ambiente físico
- Medio ambiente biológico
- Medio ambiente socio-cultural
- Medio ambiente del paisaje
- Medio ambiente construido

En la etapa de construcción, mediante el contrato de construcción entre la Sociedad y la Sociedad Constructora Tribasa Biobío S.A., los costos relacionados con estos estudios y propuestas ambientales, fueron de cargo de la constructora. El traspaso de dichos costos se efectuó al momento de presentar los estados de avance de la obra.

En la etapa actual en que se encuentra la concesión (etapa de explotación), el Ministerio de Obras Públicas definió en las Bases de Licitación la responsabilidad de efectuar un plan de monitoreo ambiental de la línea base, cuyo objetivo es cautelar todos aquellos aspectos ambientales sensibles de alterar desde la construcción y posteriormente durante la explotación de la carretera.

La Sociedad, realiza periódicamente el monitoreo de los principales aspectos ambientales del proyecto, cuyos resultados se exponen en los informes semestrales del Plan de Control y Seguimiento Ambiental, el cual, contiene como objetivo:

-Evaluar el comportamiento de las distintas variables ambientales por cada recurso: Aire, Ruido, Geomorfología (Taludes y Botaderos), Suelo, Aguas Superficiales, Aguas Subterráneas, Medio Biótico, Aspectos Socioeconómicos, Recurso Paisaje y Recurso Arqueología.

-Describir los principales problemas ambientales detectados y relacionados con cada recurso.

-Describir las correspondientes medidas de mitigaciones implementadas y por implementar.

-Realización de proyectos e implementación de medidas de saneamiento y/o contención de diversos taludes a lo largo de la autopista.

29. RECAUDACIÓN POR COBRO DE TARIFAS

A continuación, se detallan las recaudaciones por cobros de peajes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Conceptos	01-01-20	01-01-19
	31-12-20	31-12-19
	M\$	M\$
Ingresos por peajes Agua Amarilla	20.941.647	23.867.276
Ingresos por peajes Rafael	2.311.948	2.597.150
Ingresos por peajes Florida	103.379	5.714
Ingresos por peajes Nueva Aldea	2.318.596	2.200.257
Excedentes de recaudación	7.870	6.233
Pases Liberados	(170.672)	(155.144)
Pagos Acuerdos según concesion	25.512.768	28.521.486
Ingresos por autorización de circulación con sobrepeso (1)	34.958	20.645
Compensación tarifaria Según Numeral 1.6.58 letra A) de las Bases de Licitación (1)	791.770	817.382
Total recaudación de peajes	26.339.496	29.359.513

(1) No se consideran a efectos de los pagos acuerdo de concesión a incluir en el cálculo de la cuenta a cobrar al MOP (nota 6).

30. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Existen una serie de boletas de garantía caucionadas por terceros a favor de la empresa, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de los subcontratistas en actividades propias de la operación de la concesionaria. A continuación se detallan:

TOMADOR	BANCO	MONEDA		FECHA INICIO	FECHA TERMINO
		PESOS	UF		
EULEN CHILE S.A	BANCO EDWARDS		1.000,00	12-02-2019	01-09-2021
EULEN CHILE S.A	BANCO EDWARDS		600,00	12-02-2019	01-09-2021
EULEN CHILE S.A	ITAU CORPBANCA		7.000,00	11-02-2019	01-09-2021
EULEN CHILE S.A	BANCO CONSORCIO		600,00	20-03-2019	01-09-2021
EULEN CHILE S.A	BANCO CONSORCIO		1.000,00	20-03-2019	01-09-2021
EULEN CHILE S.A	BANCO CONSORCIO		7.000,00	20-03-2019	01-09-2021
CONSULTORES EN ADM DE PAVIMENTOS APSA LTDA	BANCO DE CHILE	4.946.954		27-08-2019	22-06-2022
CONSTRUCTORA IS LTDA. PARA SOCIEDAD INGENIERIA CONSTRUCCION Y MAQUINARIA SPA	BANCO SANTANDER		500,00	25-08-2020	07-05-2021
CONSTRUCTORA IS LTDA. PARA SOCIEDAD INGENIERIA CONSTRUCCION Y MAQUINARIA SPA	BANCO SANTANDER		5.603,00	25-08-2020	07-05-2021
PAT TRAFFIC LTDA	BANCO DE CHILE		29,60	30-09-2020	30-09-2021
PAVIMENTOS QUILIN LTDA	BANCO BICE		250,00	28-10-2020	09-03-2021
APIA SPA	BANCO SANTANDER		69,00	19-11-2020	27-02-2021
GRUPO VIAL CHILE SPA	BANCO ESTADO	2.000.000		23-11-2020	22-02-2021
ESPECIALIDADES ASFALTICAS BITUMIX SUR SPA	BANCO DE CHILE		250,00	05-11-2020	22-02-2021
SERVICIOS DE ELEVACION Y TRANSPORTE MAMMOET CHILE COMPAÑIA LTDA	BANCO SCOTIABANK		3.000,00	11-11-2020	30-06-2021
ESPECIALIDADES ASFALTICAS BITUMIX SUR SPA	BANCO DE CHILE	48.511.566		02-12-2020	30-07-2021
DEPOSITOS PORTUARIOS LIRQUEN S.A.	BANCO BICE		3.000,00	13-11-2020	13-05-2021
INGENIERIA DE TRANSPORTES JAVIER CORTES S.A.	BANCO DE CHILE		1.000,00	29-12-2020	01-02-2021
SOCIEDAD COMERCIAL E INDUSTRIAL FLORES Y COMP	BANCO SCOTIABANK		69,00	23-11-2020	24-02-2021
TRANSBIAGA CHILE SPA	BANCO SANTANDER		1.000,00	25-01-2021	07-01-2023
Total		55.458.520	31.970,60		

31. HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que pueda afectar significativamente la presentación de los mismos.