

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2021

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Sociedad Concesionaria Red Maule S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021 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 con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 23 de abril y 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Emir Rahil A.
EY Audit SpA

Santiago, 30 de marzo de 2022

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2021

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

31 de diciembre de 2021

Indice

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera Clasificados.....	1
Estado de Resultados Integrales por Función.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	4
Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo).....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6
Nota 1 - Información General.....	6
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados.....	7
2.1) Período cubierto.....	7
2.2) Moneda funcional.....	8
2.3) Bases de conversión.....	8
2.4) Cuentas por cobrar - Acuerdo de concesión.....	8
2.5) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores.....	8
2.6) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	11
2.7) Provisiones.....	11
2.8) Dividendo mínimo y utilidad líquida.....	12
2.9) Reconocimiento de ingresos.....	12
2.10) Ingresos y gastos financieros.....	12
2.11) Efectivo y equivalente al efectivo.....	12
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF.....	13
Nota 4 - Cambio Contable.....	20
Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros.....	21
Nota 6 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al Aplicar las Políticas Contables de la Entidad.....	22
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	23
Nota 8 - Otros Activos no Financieros, Corrientes.....	23
Nota 9 - Derechos por Cobrar, no Corrientes.....	23
Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas.....	24
Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes.....	28
Nota 12 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto.....	29
Nota 13 - Costos Financieros.....	30

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

31 de diciembre de 2021

Indice

Nota 14 - Diferencia de Cambio	30
Nota 15 - Acuerdo de Concesión de Servicios	31
Nota 16 - Contingencias y Restricciones.....	32
Nota 17 - Sanciones.....	32
Nota 18 - Medioambiente	33
Nota 19 - Hechos Posteriores	33

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

31 de diciembre de 2021

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estado de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de 2021

ACTIVOS	Nota	M\$
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	4.480.981
Otros Activos no financieros, corrientes	(7)	<u>567.796</u>
Total activo corriente		<u>5.048.777</u>
Activo no Corriente		
Derechos por cobrar, no corrientes	(8)	6.194.752
Propiedad, planta y equipos	(9)	47.569
Activos por impuestos diferidos	(11)	<u>127.150</u>
Total activo no corriente		<u>6.369.471</u>
Total Activos		<u>11.418.248</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estado de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de 2021

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	M\$
Pasivos		
Pasivo Corriente		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(12)	<u>274.370</u>
Total pasivo corriente		<u>274.370</u>
Total pasivos		<u>274.370</u>
Patrimonio		
Capital emitido	(13)	10.000.000
Sobreprecio en colocación de acciones	(13)	979.988
Resultado Acumulado		<u>163.890</u>
Total patrimonio		<u>11.143.878</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>11.418.248</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estado de Resultados Integrales por Función

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021

	Nota	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	6.194.752
Costos de ventas	(14)	<u>(6.194.752)</u>
Ganancia bruta		-
Costos financieros	(15)	(971)
Diferencias de Cambio	(16)	<u>37.711</u>
Ganancia antes de Impuesto		36.740
(Gasto) por impuesto a las ganancias	(11)	<u>127.150</u>
Estados de resultados integrales		<u><u>163.890</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2021

	Capital Emitido	Sobrepeso en colocación Acciones	Resultado Acumulado	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 23.04.2021	-	-	-	-
Aporte Capital	10.000.000	-	-	10.000.000
Resultado del ejercicio	-	-	163.890	163.890
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	979.988	-	979.988
Total cambios en patrimonio	10.000.000	979.988	163.890	11.143.878
Saldo final al 31.12.2021	10.000.000	979.988	163.890	11.143.878

La información asociada a los saldos presentados en el estado de Cambios en el Patrimonio Neto se encuentra revelada en Nota N°13.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021

	Nota	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.106.587)
Pagos a empresas relacionadas por servicios recibidos		<u>(3.370.630)</u>
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de operación		<u>(6.477.217)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo		<u>(51.840)</u>
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(51.840)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones		<u>10.979.988</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>10.979.988</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		4.450.931
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		<u>30.050</u>
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>4.480.981</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(6)	<u>4.480.981</u>

Las notas adjuntas números 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información General

Sociedad Concesionaria Red Maule S.A., en adelante “la Sociedad”, “la Sociedad Concesionaria” o “la Concesionaria”, rol único tributario 77.363.431-9, se constituyó como Sociedad Anónima abierta por escritura pública otorgada con fecha 23 de abril de 2021 en la Notaría de Santiago ante el señor Roberto Antonio Cifuentes Allel, modificada a Sociedad Anónima cerrada por escritura pública otorgada con fecha 22 de octubre de 2021 en la Notaría de Santiago, ante el señor Gustavo Montero Marti.

Un extracto de la escritura se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas N° 32.535, N° 19.944 correspondiente al año 2021 y se publicó en el Diario Oficial el día 4 de mayo de 2021. Su domicilio legal es Av. Vitacura 2969, oficina 301, Comuna Las Condes, Santiago de Chile.

La sociedad tendrá por objeto el diseño, construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Red Maule: Hospital de Cauquenes, Hospital de Constitución y Hospital de Parral” mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los Servicios Básicos, Especiales Obligatorios y Complementarios, que se convengan en el contrato de Concesión y el uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o los bienes fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión y las áreas de servicios acordadas.

El detalle de accionistas de la entidad queda detallado de la siguiente forma:

- China Road and Bridge Corporation con un 67% de participación del capital social de la entidad.
- Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A. con un 33% de participación del capital social de la entidad.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes con el N°607. Considerando lo anterior se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información General (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 el capital de la Sociedad, que está representado por 300.000 acciones sin valor nominal y única serie, se distribuye según el siguiente detalle de Accionistas:

Accionista	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Participación %
China Road and Bridge Corporation	201.000	67.000	67%
Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A.	99.000	33.000	33%
Total	300.000	100.000	100%

Los presentes estados financieros son aprobados por la administración de la Sociedad con fecha 30 de marzo de 2022.

La Sociedad es una Entidad de vida útil ilimitada, la cual se puede terminar a los 21 años desde el inicio de la concesión.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF").

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2021 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultado integral por el período desde el 23 de abril al 31 de diciembre 2021, los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período desde el 23 de abril al 31 de diciembre de 2021 y sus notas relacionadas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.2) Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos que es la moneda funcional del ambiente económico principal en que la Sociedad opera según lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 21 (en adelante "NIC21"). Todos los valores se presentan en miles de pesos, excepto cuando se indique otra cosa.

2.3) Bases de conversión

Al cierre de cada ejercicio los activos y pasivos expresados en moneda extranjera y en unidades de fomento han sido expresados en moneda funcional de acuerdo a las siguientes paridades:

		2021
		\$
Yuan	(CNY)	132,45
Unidad de Fomento	(UF)	30.991,74
Dólar estadounidense	(USD)	844,69

2.4) Cuentas por cobrar - Acuerdo de concesión

De conformidad con IFRIC 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios" la Sociedad reconoció un activo financiero y no un activo intangible por la inversión en obra realizada (servicios de construcción), debido a que tiene un derecho incondicional a recibir del concedente (MOP) Subsidios que representan un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otros activos financieros por los servicios de construcción prestados. El pago contractualmente garantizado es un monto específico y determinable.

El activo financiero reconocido es clasificado en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar según NIIF 9 y presentado en el estado de situación financiera en Derecho por cobrar, no corrientes. Este activo devenga intereses en resultado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos recibidos del MINSAL o Servicio de Salud Maule según corresponda.

2.5) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores

i) Activos financieros

Son aquellos representativos de derechos de cobro a favor de la Sociedad, como consecuencia de inversiones o préstamos. Dichos derechos se contabilizan como corrientes y no corrientes en función del plazo de vencimiento, clasificándose como no corrientes aquellos cuyo plazo de vencimiento es superior a 12 meses. La Sociedad ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.5) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores (continuación)

i) Activos financieros (continuación)

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Su reconocimiento inicial es a valor razonable con cambios en resultado y las ganancias y pérdidas de activos mantenidos para negociar se reconocen en resultados.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Son valorizados al costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, correspondiendo éste a su valor razonable inicial.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

Detalle sobre los criterios aplicados para reconocimiento y medición de la cuenta por cobrar relacionada al contrato de concesión con el MOP está revelado en la nota 2.5.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros con pagos fijos y determinables y vencimiento fijo. Respecto de estos activos la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Estos activos se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de transacción, registrándose posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.5) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores (continuación)

ii) Deterioro

- Activos financieros

La Sociedad evaluará en cada fecha de cierre del período sobre el cual se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pudieran estar deteriorados. Para ello la Sociedad revisa si existen resultados o hechos posteriores al reconocimiento inicial del activo que impacten los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que puedan ser estimados con fiabilidad. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiere la atención del tenedor del activo sobre eventos que causen la pérdida tales como dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; incumplimiento de las cláusulas contractuales; que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; la desaparición de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras; etc.

Dentro de los períodos comparativos, los activos financieros de la Sociedad no presentan evidencias de deterioro.

- Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el cual se informa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el monto mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y su valor en uso.

Cuando el valor en libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

De existir pérdidas de deterioro de operaciones continuas, son reconocidas en el Estado de Resultados en la categoría de gastos.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.5) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores (continuación)

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo los préstamos obtenidos de instituciones financieras, se valorizan inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de transacción, y posteriormente son valorizados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses en el resultado de la Sociedad.

2.6) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

i) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias para cada ejercicio, y han sido determinados sobre la base de la renta líquida imponible de primera categoría calculada de acuerdo a las normas tributarias vigentes menos los respectivos pagos provisionales enterados a cuenta del impuesto a pagar. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La tasa vigente para el año 2021 es de un 27%.

ii) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuesto diferido son determinados sobre la base de las diferencias temporarias entre sus valores contables y sus valores tributarios, y son medidos a las tasas de impuesto que se espera sean aplicables en el período en donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, según lo indicado en la NIC 12.

2.7) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Cuando la Sociedad espera que parte o toda la provisión sea reembolsada (por ejemplo, vía un contrato de seguro), el reembolso es reconocido como un activo separado. El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en el estado de resultados neto de cualquier reembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa actual antes de impuesto que refleje los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.8) Dividendo mínimo y utilidad líquida

Según lo requiere la Ley de Sociedades Anónimas, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una Sociedad anónima abierta debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

La política utilizada para la determinación de la utilidad líquida distribuible no considera ajustes a la "Ganancia (Pérdida) atribuible a los Tenedores de instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora.

2.9) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos, basado en la prestación de servicios de operación los cuales se registran en el activo financiero. La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (i) identificación del contrato, (ii) identificar obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio, y (v) reconocer el ingreso. Además, la Sociedad también evalúa la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Sociedad mide los ingresos de actividades ordinarias del contrato de concesión por el valor razonable de la contraprestación recibida y los costos del contrato deben comprender todos aquellos costos que se relacionen directamente con el contrato específico. Cuando el resultado de un contrato puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de terminación o grado de avance de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance.

2.10) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por intereses generados en fondos invertidos e intereses determinados sobre el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo a CINIIF 12.

Los ingresos financieros están compuestos por intereses generados en fondos invertidos, mientras que los gastos financieros reflejan el gasto por intereses de deudas determinado de acuerdo a las tasas nominales convenidas.

2.11) Efectivo y equivalente al efectivo

Se incluyen dentro de este rubro aquellas inversiones de corto plazo menores a 90 días, tales como depósitos a plazo, el efectivo en caja y el efectivo depositado en la cuenta corriente del Banco de la Sociedad. Estas partidas se registran a su costo histórico, más los intereses devengados en el caso de los depósitos a plazo, que no difiere significativamente de su valor de realización.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables

Cambios en Políticas Contables y Revelaciones

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2021 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

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

Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria	
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libre de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionado con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021 (continuación)

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2022

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para períodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2022 (continuación)

IFRS 17 Contratos de Seguro (continuación)

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

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

Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

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

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2022 (continuación)

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

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

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

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

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

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

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2022 (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

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

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

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

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2022 (continuación)

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales".
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables.

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

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

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2022 (continuación)

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (continuación)

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

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

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, como consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, así como una descripción de las medidas adoptadas por la Sociedad para su mitigación.

Riesgo de mercado

Se refiere a la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado, principalmente macroeconómicas tales como tasa de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precios, produzcan pérdidas económicas, debido a la desvalorización de los flujos o activos o a la valorización de pasivos, que puedan indexarse a dichas variables.

a) Riesgo de tasa de interés

No existen operaciones significativas que pudieran verse afectadas por la variación de la tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

No existen operaciones significativas que pudieran verse afectadas por fluctuaciones cambiarias.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales de cobro por parte de la Sociedad Concesionaria.

Al respecto cabe destacar que Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. cobrará sus ingresos en el momento en que preste los servicios, por lo tanto, consideramos que el riesgo de incobrabilidad de la contraparte está adecuadamente cubierto.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito corresponde al valor libro de los activos financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 4 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

No se ha evidenciado riesgo de liquidez de la sociedad al 31 de diciembre de 2021.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

El valor libro de los pasivos financieros y de los activos financieros se aproxima al valor razonable de los mismos, es decir, al precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes informados del mercado en la fecha de valorización.

Nota 5 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al Aplicar las Políticas Contables de la Entidad

En la elaboración de los estados financieros de la Sociedad Concesionaria se requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La Administración de la Sociedad, necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Cambios en estos supuestos o estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2021 existen los siguientes juicios o estimaciones que podrían tener un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros:

- a) **Ingresos financieros:** La Sociedad de acuerdo a NIIF 9 reconocerá intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Esta tasa se determina sobre la base de todos los flujos relacionados con la concesión de la obra (costos e ingresos estimados) y se debe revisar anualmente para actualizarla según los costos e ingresos reales.
- b) **Impuestos diferidos:** El reconocimiento de activos por impuestos diferidos ha sido determinado por la Compañía de acuerdo con las provisiones de IAS 12, incluyendo si es necesario, la estimación de las utilidades futuras sujetas a impuestos, y es adecuada para reducir el total del activo por impuestos diferidos a un monto con más probabilidad de ser realizado.

Los resultados fiscales, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes Estados Financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	M\$
Bancos CLP	4.480.904
Fondo fijo	<u>77</u>
Total	<u><u>4.480.981</u></u>

Nota 7 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	M\$
IVA Crédito Fiscal	<u>567.796</u>
Total	<u><u>567.796</u></u>

Nota 8 - Derechos por Cobrar, no Corrientes

Según las instrucciones impartidas en la CINIIF 12, la Sociedad ha reconocido por la contraprestación de los servicios de construcción un Derecho por cobrar, toda vez que la Sociedad tiene un derecho contractual incondicional a recibir del concedente subsidios, según las condiciones establecidas en el Artículo 1.12.2 de las respectivas bases de licitación, cuyo valor descontado a una tasa de riesgo para este tipo de instrumentos es superior al costo total estimado de la construcción de la obra.

Cabe precisar que la Sociedad reconoce como activo en la "Cuenta por Cobrar al MOP (SUB)", todos aquellos desembolsos efectuados por concepto de inicio de construcción de la obra, y a este rubro se le agrega el concepto "SUB", con único propósito de especificar que este activo financiero está garantizado, en el largo plazo con los Subsidios establecidos en BALI.

La Sociedad de acuerdo a NIIF 9 reconoce intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 8 - Derechos por Cobrar, no Corrientes (continuación)

Los Derechos por cobrar se extinguirán por medio de los pagos garantizados que reciba del MOP, sea directo o de los usuarios.

a) El detalle de la cuenta es el siguiente:

	M\$
Cuentas por cobrar al MOP (SUB)	6.194.752
Total	<u>6.194.752</u>

b) El detalle de los movimientos de la cuenta durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	M\$
Saldo Inicial	-
Intereses devengados de la cuenta por cobrar	-
Reconocimiento de la cuenta por cobrar según el grado de avance de la obra concesionada	6.194.752
Cobros acuerdo de concesión	-
Asignación de cobros a resultado por el servicio de explotación	-
Saldo final	<u>6.194.752</u>

c) Una descripción del acuerdo entre el Ministerio de Obras Públicas y la Sociedad Concesionaria se encuentra expuesta en la nota 15.

Nota 9 – Propiedad, planta y equipo

a) Composición

El detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	Propiedades, Planta y Equipo, Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Total Neto 2021 M\$
Equipos computacionales	51.081	(4.237)	46.844
Muebles y útiles	759	(34)	725
Total	<u>51.840</u>	<u>(4.271)</u>	<u>47.569</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 9 – Propiedad, planta y equipos (continuación)

b) Detalle de movimientos

Los movimientos son los siguientes:

Detalle	Equipos computacionales M\$	Muebles y útiles M\$	Total M\$
Saldo inicial al 23 de abril de 2021	-	-	-
Adiciones	51.081	759	51.840
Gasto por depreciación	(4.237)	(34)	(4.271)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	46.844	725	47.569

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Cuentas por cobrar y pagar empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene saldo por cobrar o pagar con sus empresas relacionadas.

b) Transacciones empresas relacionadas

Entidad	Relación	País de Origen	Concepto	Tipo de Moneda Transacción	Importe de la Transacción M\$	Abono (Cargo) M\$
Puentes y Calzadas Infraestructura Chile	Accionista común	Chile	Servicio de profesionales	UF	277.149	-
			Anticipos de obras preliminares	UF	543.602	-
			Obras preliminares	UF	2.238.362	-
			Servicios de Administración	UF	54.985	-
			Puesta en marcha	CLP	256.311	-
Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A.	Accionista	España	Rendición de gastos	EUR	220	-

b) Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A., así como los Accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2021, en transacciones inhabituales y/o relevantes con la Sociedad distintas a las mencionadas en la letra anterior.

c) Remuneraciones del Directorio y otras prestaciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, los miembros del Directorio no devengaron ni percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus cargos. El número de directores de la Sociedad asciende a cinco.

d) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los directores

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha constituido garantías a favor de los miembros del Directorio.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

e) Remuneraciones del personal clave de la Gerencia y su retribución

Personal clave se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, ya sea directa o indirectamente. Al 31 de diciembre de 2021 la compañía no posee personal contratado.

f) Distribución del personal

Al 31 de diciembre de 2021 la compañía no posee personal contratado.

Nota 11 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los impuestos están calculados según las disposiciones legales comprendidas en la Ley sobre Impuesto a la Renta del Decreto Ley N° 824 (publicado en el diario oficial de 31 de diciembre de 1974 y actualizado al 13 de febrero de 2012).

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad registra una pérdida tributaria de M\$ 470.926 por lo que no determinó provisión de impuesto renta por pagar.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos contabilizados al 31 de diciembre de 2021 se resumen como sigue:

Activos por Impuestos Diferidos	2021 M\$
Pérdida tributaria del ejercicio	<u>127.150</u>
Total diferencias temporarias deducibles	<u><u>127.150</u></u>

c) Efecto en resultados por impuestos

La composición del rubro impuesto a la renta del estado de resultados es la siguiente:

	2021 M\$
Efecto neto impuesto diferido del ejercicio	<u>(127.150)</u>
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	<u><u>(127.150)</u></u>

Los efectos por Impuestos Diferidos se generan únicamente en transacciones y partidas contables registradas en Chile.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 11 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Chile y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Sociedad está dada principalmente por el efecto impositivo de los impuestos diferidos, los que al estar afectos a la misma tasa no generan diferencias en cuanto a la tasa efectiva aplicada.

Conciliación Tasa Efectiva	2021 M\$
Resultados antes de impuestos	36.740
Resultado usando la tasa legal	(9.920)
Diferencias permanentes	<u>137.070</u>
Ingreso (Gasto) por impuesto utilizando la tasa efectiva	<u>127.150</u>
Tasa efectiva	<u><u>0%</u></u>

Nota 12 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

El detalle de las otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	M\$
Proveedores (1)	51.550
Facturas pendientes por recibir	222.510
Acreedores Varios (2)	<u>310</u>
Total	<u><u>274.370</u></u>

(1) Los principales proveedores de la Sociedad al 31.12.2021 corresponden a B-Green, BIM Studio

(2) Los acreedores diversos corresponden principalmente a rendiciones de gastos en los cuales se han incurridos.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 13 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2021 el capital de la Sociedad, que está representado por 300.000 acciones sin valor nominal y de serie única, se distribuye según el siguiente detalle:

Accionistas	Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Acciones Por enterar	Participación %
China Road and Bridge Corporation	Única	201.000	67.000	134.000	67%
Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A.	Única	99.000	33.000	66.000	33%
Total		300.000	100.000	200.000	100%

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$	Sobreprecio En colocación de acciones M\$
Única	30.000.000	10.000.000	979.988

b) Utilidades acumuladas

	M\$
Saldo al inicio del ejercicio	-
Resultado del ejercicio	163.890
Total	163.890

c) Gestión del capital

El objetivo es mantener una estructura financiera óptima que permita reducir el costo del capital pero que garantice la capacidad de continuar gestionando las operaciones periódicas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 14 – Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de avance del trabajo llevado a cabo. Los ingresos de operación se reconocen en el período en el cual los servicios son prestados.

- a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias por el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	23.04.2021
	30.06.2021
	M\$
Ingresos de actividades ordinarias de construcción	6.194.752
Ingresos de actividades ordinarias de operación	-
Total	6.194.752

- b) El resumen de los costos de actividades ordinarias por el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	23.04.2021
	31.12.2021
	M\$
Costos de actividades ordinarias de construcción	(6.194.752)
Costos de actividades ordinarias de operación	-
Total	(6.194.752)

Nota 15 – Costos financieros

El detalle de costos financieros por el período 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	M\$
Comisiones	(971)
Total	(971)

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 16 - Diferencia de Cambio

El detalle de diferencia de cambio por el período 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	M\$
Diferencia Cambio Efectivo y Equivalente efectivo	70.484
Otras Diferencia de cambio	<u>(32.773)</u>
Total	<u><u>37.711</u></u>

Nota 17 - Acuerdo de Concesión de Servicios

Red Maule: Hospital de Cauquenes, Hospital de Constitución y Hospital de Parral es una obra licitada por el Ministerio de Obras Públicas, como parte del Plan de Concesiones de Obras Públicas, cuya adjudicación corresponde a Sociedad Concesionaria Red Maule S.A.

Para ejecutar las obras y operar la Concesión Red Maule, conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, se constituyó una Sociedad de objeto único denominada Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. la cual efectuará la Administración general de las obras a través de su propia organización, apoyada por empresas consultoras, asesoras y contratistas para complementar las tareas de diseño, ejecución de los trabajos de construcción, mantenimiento y control de las operaciones.

La sociedad tendrá un plazo de duración indefinida, la cual se podrá poner término transcurridos dos años contados desde la extinción de la concesión. La duración de la concesión es de 19 años (4 años de construcción más 30 semestres de operación, contados desde la publicación del decreto de adjudicación en el Diario Oficial, con fecha 27 de marzo de 2021).

La sociedad tendrá por objeto el diseño, construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Red Maule: Hospital de Cauquenes, Hospital de Constitución y Hospital de Parral" mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los Servicios Básicos, Especiales Obligatorios y Complementarios, que se convengan en el contrato de Concesión y el uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o los bienes fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión y las áreas de servicios acordadas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 18 - Contingencias y Restricciones

a) Garantías

Garantías directas

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, y conforme lo disponen los numerales 1.8.3.1 y 1.8.3.2 de las Bases de Licitación, la Sociedad Concesionaria no mantiene garantías a favor del Ministerio de Obras Públicas, dado que no se han cumplido las condiciones para hacerlas exigibles.

Garantías indirectas

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no existen contingencias ni compromisos por garantías indirectas con terceros.

b) Juicios u otras acciones legales en que se encuentra involucrada la Empresa

Al 31 de diciembre de 2021 no existen en la Sociedad juicios u otras acciones legales.

c) Restricciones financieras

Al 31 de diciembre de 2021 no existen en la Sociedad.

d) Otras contingencias

No existen en la Sociedad otras contingencias que informar al 31 de diciembre de 2021.

Nota 19 - Sanciones

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

La Sociedad, sus Directores y Administradores, no han sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021.

b) Del Servicio de Impuestos Internos

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021.

c) De otras entidades administrativas

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Nota 20 - Medioambiente

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad no ha efectuado desembolsos relacionados con la protección del medioambiente.

Nota 21 - Hechos Posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022, el accionista China Road And Bridge Corporation, pagó 134.000 acciones que estaban suscritas pendientes de pago a un valor equivalente a M\$13.400.000. El Accionista Puentes y Calzadas Grupo de empresas S.A. con fecha 3 de marzo de 2022, pagó 66.000 acciones que estaban suscritas pendientes de pago a un valor equivalente a M\$6.600.000. quedando finalmente suscrito y pagado las 300.000 acciones emitidas, con un saldo de capital de M\$30.000.000.

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros a los ya informados en el párrafo anterior.