

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022 y 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 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y 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 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022 y 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 Ltda.

Santiago, 9 de marzo de 2023

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

31 de diciembre 2022 y 2021

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados 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.....	7
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.....	13
2.11) Efectivo y equivalente al efectivo	13
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones	13
Nota 4 - Gestión de Riesgos Financieros	21
Nota 5 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al Aplicar las Políticas Contables de la Entidad.....	22
Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23
Nota 7 - Otros Activos no Financieros, Corrientes.....	23
Nota 8 - Derechos por Cobrar, no Corrientes	24
Nota 9 - Propiedad, Planta y Equipo	25
Nota 10 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos	26
Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes	27
Nota 12 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	27
Nota 13 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto.....	29

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

31 de diciembre 2022 y 2021

Indice

Nota 14 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias.....	30
Nota 15 - Costos Financieros.....	31
Nota 16 - Diferencia de Cambio y Unidades de Reajuste.....	31
Nota 17 - Acuerdo de Concesión de Servicios	32
Nota 18 - Contingencias y Restricciones.....	33
Nota 19 - Sanciones.....	33
Nota 20 - Medioambiente	34
Nota 21 - Hechos Posteriores	34

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

31 de diciembre 2022 y 2021

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2022 M\$	2021 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	13.518.147	4.480.981
Otros activos no financieros, corrientes	(7)	<u>1.533.992</u>	<u>567.796</u>
Total activo corriente		<u>15.052.139</u>	<u>5.048.777</u>
Activo no Corriente			
Derechos por cobrar, no corrientes	(8)	16.893.938	6.194.752
Propiedad, planta y equipos	(9)	60.502	47.569
Activos por impuestos diferidos	(10)	<u>1.126.616</u>	<u>127.150</u>
Total activo no corriente		<u>18.081.056</u>	<u>6.369.471</u>
Total Activos		<u>33.133.195</u>	<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.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2022 M\$	2021 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(11)	817.010	274.370
Cuentas comerciales por pagar, empresa relacionada	(12)	294.031	-
Pasivos por impuestos corrientes		881	-
Total pasivo corriente		<u>1.111.922</u>	<u>274.370</u>
Total pasivos		<u>1.111.922</u>	<u>274.370</u>
Patrimonio			
Capital emitido		30.000.000	10.979.988
Resultado acumulado		2.021.273	163.890
Total patrimonio	(13)	<u>32.021.273</u>	<u>11.143.878</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>33.133.195</u>	<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.

Estados de Resultados Integrales por Función

Período desde 1 de enero al 31 de diciembre de 2022
y desde el 23 de abril al 31 de diciembre 2021

		01.01.2022	23.04.2021
		31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	10.921.697	6.194.752
Costos de operación	(14)	<u>(10.162.207)</u>	<u>(6.194.752)</u>
Margen Operacional		<u>759.490</u>	<u>-</u>
Gastos de administración		(82)	-
Otros ingresos no operacionales		2.910	-
Costos financieros	(15)	(10.730)	(971)
Diferencias de cambio	(16)	(799)	29.614
Resultados por unidades de reajuste	(16)	<u>107.128</u>	<u>8.097</u>
Total gastos indirectos		<u>98.427</u>	<u>36.740</u>
Resultado antes de Impuestos		857.917	36.740
Impuesto Diferido	(10)	<u>999.466</u>	<u>127.150</u>
Resultado Neto		<u>1.857.383</u>	<u>163.890</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2022 y 2021

	Capital Pagado	Resultado Acumulado	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	10.979.988	163.890	11.143.878
Aporte Capital	19.020.012	-	19.020.012
Resultado del ejercicio	-	1.857.383	1.857.383
Saldo final al 31.12.2022	30.000.000	2.021.273	32.021.273
Saldo inicial al 23.04.2021	-	-	-
Aporte Capital	10.979.988	-	10.979.988
Resultado del ejercicio	-	163.890	163.890
Saldo final al 31.12.2021	10.979.988	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.

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Período desde 1 de enero al 31 de diciembre de 2022
y desde el 23 de abril al 31 de diciembre 2021

	01.01.2022	23.04.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.472.694)	(3.106.587)
Pagos a empresas relacionadas por servicios recibidos	(5.477.969)	(3.370.630)
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de operación	(9.950.663)	(6.477.217)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(32.183)	(51.840)
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(32.183)	(51.840)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	19.020.012	10.979.988
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	19.020.012	10.979.988
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	9.037.166	4.450.931
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-	30.050
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9.037.166	4.480.981
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	4.480.981	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(6) 13.518.147	4.480.981

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 2022 y 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 definido 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.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital de la Sociedad está representado por 300.000 acciones sin valor nominal y única serie, según el siguiente detalle de Accionistas:

Accionista al 31 de diciembre de 2022	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Participación %
China Road and Bridge Corporation	201.000	201.000	67%
Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A.	99.000	99.000	33%
Total	300.000	300.000	100%

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022, de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. han sido preparados de acuerdo con 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.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por la administración con fecha 28 de febrero de 2023.

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 2022 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021; los estados de resultado integrales por el período desde el 23 de abril al 31 de diciembre 2021 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período desde el 23 de abril al 31 de diciembre 2021 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022, y sus notas relacionadas.

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 "Efectos de las variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" (en adelante "NIC21"). Todos los valores se presentan en miles de pesos, excepto cuando se indique otra cosa.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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 con las siguientes paridades:

		31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
		\$	\$
Yuan	(CNY)	123,69	132,45
Unidad de Fomento	(UF)	35.110,98	30.991,74
Dólar estadounidense	(USD)	855,86	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, tal cual se informa en nota 17 “Acuerdo de Concesiones de Servicios”.

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.

- 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

i) Activos financieros (continuación)

- 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 de 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 17.

- 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 2022 y 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, ya que estos serán cobrados de acuerdo a las bases de licitación del acuerdo de concesiones detallado en nota 17.

- 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 2022 y 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 con 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 2022 es 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.7) Provisiones (continuación)

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.

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 cerrada 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. En el caso de esta sociedad, no se provisionan dividendos producto de lo acordado en junta de accionistas por estar en fase de construcción, por lo que no recibe ingresos.

La política utilizada para la determinación de la utilidad líquida distribuable 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 construcción 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.

Los ingresos financieros están compuestos por intereses determinados utilizando el método de la tasa de interés efectiva sobre el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo con CINIIF 12.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

2.10) Ingresos y gastos financieros

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 con 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.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones

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 2022 o fecha posterior.

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 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

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 agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 16 Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

IAS 37 Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato (continuación)

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. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido "Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020". El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una Entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 – 2020 (continuación)

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigor 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

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 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

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.

Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
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
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (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.

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 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (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) dan 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.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de Pasivos como Corrientes o no Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

- 1) Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
- 2) Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
- 3) Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
- 4) Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que éste conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

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

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.

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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 4 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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 el activo financiero registrado por Sociedad Concesionaria Red Maule S.A. será cobrado en el futuro a través del sistema de cobros incluido en el contrato de concesión, 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.

Riesgo de liquidez

No se ha evidenciado riesgo de liquidez de la sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, dado que su operación está cubierta con los aportes de capital efectuados por sus accionistas.

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 afectan 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 2022 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

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.

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Bancos CLP	13.518.047	4.480.904
Fondo fijo	100	77
Total	<u>13.518.147</u>	<u>4.480.981</u>

A la fecha de los presentes estados financieros, los saldos clasificados como efectivo y equivalente al efectivo no tienen restricciones de disponibilidad o de uso.

Nota 7 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
IVA Crédito Fiscal	1.533.992	567.796
Total	<u>1.533.992</u>	<u>567.796</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

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 para la construcción del proyecto, 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.

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:

	2022 M\$	2021 M\$
Cuentas por cobrar al MOP	16.893.938	6.194.752
Total	<u>16.893.938</u>	<u>6.194.752</u>

b) El detalle de los movimientos de la cuenta durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y el periodo comprendido entre el 23 de abril y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	01.01.2022 31.12.2022 M\$	23.04.2021 31.12.2021 M\$
Saldo Inicial	6.194.752	-
Intereses devengados de la cuenta por cobrar	759.490	-
Reconocimiento de la cuenta por cobrar según el grado de avance de la obra concesionada	9.939.696	6.194.752
Cobros acuerdo de concesión	-	-
Asignación de cobros a resultado por el servicio de explotación	-	-
Saldo final	<u>16.893.938</u>	<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 17.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 - Propiedad, Planta y Equipo

a) Composición

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Saldos a diciembre 2022	Propiedades, Planta y Equipo M\$	Depreciación Acumulada M\$	Total Neto 2022 M\$
Equipos computacionales	62.460	(23.006)	39.454
Muebles y útiles	21.563	(515)	21.048
Total al 31 de diciembre 2022	84.023	(23.521)	60.502

Saldos a diciembre 2021	Propiedades, Planta y Equipo M\$	Depreciación Acumulada M\$	Total Neto 2021 M\$
Equipos computacionales	51.081	(4.237)	46.844
Muebles y útiles	759	(34)	725
Total al 31 de diciembre 2021	51.840	(4.271)	47.569

b) Detalle de movimientos

Los movimientos son los siguientes:

Detalle al 31 de diciembre 2022	Equipos Computacionales M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	46.844	725	47.569
Adiciones	11.379	20.804	32.183
Depreciación	(18.769)	(481)	(19.250)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	39.454	21.048	60.502

Detalle al 31 de diciembre 2021	Equipos Computacionales M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Saldo inicial al 23 de abril de 2021	-	-	-
Adiciones	51.081	759	51.840
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 2022 y 2021

Nota 10 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad registra una pérdida tributaria de M\$ 4.172.653 y M\$ 470.926, respectivamente por lo cual no determinó provisión de impuesto renta por pagar.

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos contabilizados 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resumen como sigue:

Activos por Impuestos Diferidos	2022 M\$	2021 M\$
Saldo Inicial	127.150	-
Beneficio (Pérdida) tributario del ejercicio	999.466	127.150
Total, diferencias temporarias deducibles	<u>1.126.616</u>	<u>127.150</u>

c) Detalle de impuestos diferidos

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Pérdida tributaria	1.126.616	127.150
Total	<u>1.126.616</u>	<u>127.150</u>

d) Efectos en resultados por impuestos

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

	2022 M\$	2021 M\$
Beneficio (gastos) por impuestos diferidos	999.466	127.150
Total	<u>999.466</u>	<u>127.150</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 2022 y 2021

Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

El detalle de las otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	2022 M\$	2021 M\$
Proveedores (1)	803.805	51.550
Facturas pendientes por recibir	6.894	222.510
Honorarios por pagar	6.312	-
Acreedores varios (2)	-	310
Total	817.010	274.370

- (1) Los principales proveedores de la Sociedad al 31.12.2022 corresponden a Vidal Arquitectos, IDOM, y BIM Studio.
(2) Los acreedores diversos corresponden principalmente gastos generales de oficina en los cuales se ha incurrido.

Nota 12 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Cuentas por cobrar y pagar empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad mantiene en cuentas por pagar con empresas relacionadas, corrientes una provisión por facturas pendientes de recibir según el siguiente detalle:

Entidad	Relación	Concepto	País	2022 M\$	2021 M\$
Puentes y Calzadas Infraestructura SLU, Agencia en Chile	Accionista común	Obras preliminares	Chile	140.444	-
Puentes y Calzadas Infraestructura SLU, Agencia en Chile	Accionista común	Servicios profesionales	Chile	153.586	-
Total				294.030	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

b) Transacciones empresas relacionadas

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Entidad	Relación	País de Origen	Concepto	Tipo de Moneda	Importe de la Transacción M\$	Abono (Cargo) M\$
Puentes y Calzadas Infraestructuras Chile	Accionista común	Chile	Servicio de Administración	UF	119.311	(119.311)
			Obras preliminares	UF	4.459.317	(3.747.325)
			Servicios de profesionales	UF	794.782	(794.782)
			Cambio de Servicios	UF	4.298	(4.298)
			Instalación de Faena	UF	100.261	(100.261)

Durante el período comprendido entre el 23 de abril y el 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Entidad	Relación	País de Origen	Concepto	Tipo de Moneda	Importe de la Transacción M\$	Abono (Cargo) M\$
Puentes y Calzadas Infraestructura Chile	Accionista común	Chile	Servicios de Administración	UF	54.985	(54.985)
			Obras preliminares	UF	2.238.362	(1.880.976)
			Servicio de profesionales	UF	277.149	(277.149)
			Anticipo de obras preliminares	UF	543.602	(543.602)
			Puesta en Marcha	CLP	256.311	(256.311)
Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A.	Accionista	España	Rendición de Gastos	EUR	220	(220)

c) Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la 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 2022 y 2021, en transacciones inhabituales y/o relevantes con la Sociedad distintas a las mencionadas en la letra anterior.

d) Remuneraciones del Directorio y otras prestaciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

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

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no ha constituido garantías a favor de los miembros del Directorio.

f) 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 2022 y 2021 la compañía no posee personal contratado.

g) Distribución del personal

Al 31 de diciembre de 2022 la compañía no posee personal contratado.

Nota 13 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

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.

Al 31 de diciembre de 2022 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	Unica	201.000	201.000	-	67%
Puentes y Calzadas Grupo de Empresas S.A.	Unica	99.000	99.000	-	33%
Total		300.000	300.000	-	100%

Serie	Capital Suscrito	Capital Pagado	Sobreprecio en Colocación de Acciones
	M\$	M\$	M\$
Única	30.000.000	30.000.000	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto (continuación)

b) Utilidades acumuladas

	2022 M\$	2021 M\$
Saldo al inicio del ejercicio	163.890	-
Utilidad del ejercicio	1.857.383	163.890
Total	<u>2.021.273</u>	<u>163.890</u>

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.

d) Política de dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de 25 de abril de 2022, punto 2 del Objeto de la Junta, la unanimidad de los accionistas aprobó no repartir dividendos. La Junta Ordinaria de Accionistas para definir este punto será realizada posterior a la aprobación de estos EEFF. La propuesta de la Junta Ordinaria de Accionista que se realizará en abril de 2023, indica que no se repartirá dividendos a cuentas de las utilidades del ejercicio de 2022.

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.

Los intereses financieros son determinados sobre el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo con CINIIF 12.

a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 23 de abril y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	01.01.2022 31.12.2022 M\$	23.04.2021 31.12.2021 M\$
Ingresos de concesión	10.162.207	6.194.752
Intereses CINIIF 12	759.490	-
Total Ingresos	<u>10.921.697</u>	<u>6.194.752</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 14 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias (continuación)

- b) El resumen de los costos de actividades ordinarias por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 23 de abril y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	01.01.2022 31.12.2022 M\$	23.04.2021 31.12.2021 M\$
Costos de actividades ordinarias de construcción	<u>10.162.207</u>	<u>6.194.752</u>
Total costos	<u>10.162.207</u>	<u>6.194.752</u>

Nota 15 - Costos Financieros

El detalle de costos financieros por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 23 de abril y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	01.01.2022 31.12.2022 M\$	23.04.2021 31.12.2021 M\$
Comisiones bancarias	<u>10.730</u>	<u>971</u>
Total, costos financieros	<u>10.730</u>	<u>971</u>

Nota 16 - Diferencia de Cambio y Resultados por unidades de Reajuste

El detalle de diferencia de cambio por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 23 de abril y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	01.01.2022 31.12.2022 M\$	23.04.2021 31.12.2021 M\$
Diferencias de cambio	<u>(799)</u>	<u>29.614</u>
Total	<u>(799)</u>	<u>29.614</u>

	01.01.2022 31.12.2022 M\$	23.04.2021 31.12.2021 M\$
Resultado por unidades de reajuste	<u>107.128</u>	<u>8.097</u>
Total	<u>107.128</u>	<u>8.097</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

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.

Con fecha 21 de julio de 2022, el Panel Técnico de Concesiones emitió resolución con recomendación de extender plazo de PSP e Hitos a la Sociedad Concesionaria en 233 días.

Con fecha 19 de octubre de 2022, la Dirección General de Concesiones acoge la recomendación emitida por el Panel Técnico de Concesiones mediante Resolución DGC N° 0077, Contraloría toma razón de esta resolución el 9 de noviembre de 2022.

El MOP pagará a la Sociedad Concesionaria subsidio fijos a la construcción, con el objeto de aportar al financiamiento de las obras respectivas, una vez autorizado el pago de subsidios e iniciada la operación del hospital, tras la puesta en servicios provisoria y la marcha blanca.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 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 mantiene 3 garantías a favor del Ministerio de Obras Públicas, sin perjuicio que no se han cumplido las condiciones para hacerlas exigibles. Estas garantías se entregan en el marco del contrato siendo un requisito para inicio de obras, el cual al 31 de diciembre de 2022 no se ha producido.

Garantías indirectas

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros la Sociedad ha recibido garantías de sus proveedores por un monto de M\$8.107 por concepto de fiel cumplimiento de contratos.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen en la Sociedad juicios u otras acciones legales.

c) Restricciones financieras

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen en la Sociedad.

d) Otras contingencias

No existen en la Sociedad otras contingencias que informar al 31 de diciembre de 2022 y 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 01 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

b) Del Servicio de Impuestos Internos

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

c) De otras entidades administrativas

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 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

La administración no tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos desde el 1 de enero de 2023 hasta la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.