

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

*Santiago, Chile
30 de junio de 2021*

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Sociedad Concesionaria Red Maule S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Sociedad Concesionaria Red Maule S.A., que comprenden: el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2021; los estados intermedios de resultados integrales por el período desde el 23 de abril al 30 de junio de 2021 y; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período desde el 23 de abril al 30 de junio de 2021, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*.



Emir Rahil A.
EY Audit SpA

Santiago, 24 de septiembre de 2021

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

30 de junio de 2021

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios.....	1
Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio	4
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios (Método Directo)	5
Notas a los Estados Financieros Intermedios.....	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.....	14
Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros	15
Nota 6 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al Aplicar las Políticas Contables de la Entidad	16
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	17
Nota 8 - Otros Activos no Financieros, Corrientes.....	17
Nota 9 - Derechos por Cobrar, no Corrientes	17
Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	18
Nota 11 - Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes	21
Nota 12 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto.....	21
Nota 13 - Costos Financieros	22

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

30 de junio de 2021

Indice

Nota 14 - Diferencia de Cambio	22
Nota 15 - Acuerdo de Concesión de Servicios	23
Nota 16 - Contingencias y Restricciones.....	23
Nota 17 - Sanciones.....	24
Nota 18 - Medioambiente.....	24
Nota 19 - Hechos Posteriores	24

Estados Financieros Intermedios

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

30 de junio del 2021

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

30 de junio de 2021

ACTIVOS	Nota	M\$
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	9.737.522
Otros Activos no financieros, corrientes	(8)	<u>11.626</u>
Total activo corriente		<u>9.749.148</u>
Activo no Corriente		
Derechos por cobrar, no corrientes	(9)	1.530.785
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(10)	<u>11.473</u>
Total activo no corriente		<u>1.542.258</u>
Total Activos		<u><u>11.291.406</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

30 de junio de 2021

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	M\$
Pasivos		
Pasivo Corriente		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(11)	<u>281.579</u>
Total pasivo corriente		<u>281.579</u>
Total pasivos		<u>281.579</u>
Patrimonio		
Capital emitido	(12)	10.000.000
Sobrepeso en colocación de acciones	(12)	979.988
Resultado Acumulado		<u>29.839</u>
Total patrimonio		<u>11.009.827</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>11.291.406</u>

Las notas adjuntas números 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2021

		23.04.2021
		30.06.2021
	Nota	M\$
Ingresos de actividades ordinarias		-
Costos de ventas		-
Ganancia bruta		-
Costos financieros	(13)	(211)
Diferencias de Cambio	(14)	30.050
Ganancia antes de Impuesto		29.839
(Gasto) por impuesto a las ganancias	(12)	-
Estados de resultados integrales		29.839

Las notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio

30 de junio de 2021

	Capital Emitido M\$	Sobreprecio en colocación Acciones M\$	Resultado Acumulado M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 23-04-2021	-	-	-	-
Aporte Capital	10.000.000	-	-	10.000.000.
Resultado del ejercicio	-	-	29.839	29.839
Ganancia	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	979.988	-	979.988
Total cambios en patrimonio	10.000.000	979.988	29.839	11.009.827
Saldo final al 30.06.2021	10.000.000	979.988	29.839	11.009.827

La información asociada a los saldos presentados en el estado de Cambios en el Patrimonio Neto se encuentra revelada en Nota N°12.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios (Método Directo)

Por el período comprendido entre el 23 de abril y el 30 de junio de 2021

	Nota	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Otros cobros por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		<u>(1.272.516)</u>
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de operación		<u>(1.272.516)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>-</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		9.707.472
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		<u>9.737.522</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>-</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(7)	<u>9.737.522</u>

Las notas adjuntas números 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio 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.

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 Isidora Goyenechea N° 3477, oficina 140, piso 14 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 solicitó inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes con fecha 18 de junio de 2021 y se le asignó el N° interno 2021060242675, trámite que al 30 de junio aún está en proceso.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 1 - Información General (continuación)

Al 30 de junio 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 fueron aprobados por la administración de la Sociedad con fecha 16 de septiembre de 2021.

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2021, el estado de resultado integral por el período desde el 23 de abril al 30 de junio 2021, los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período desde el 23 de abril al 30 de junio de 2021 y sus notas relacionadas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio 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 del ejercicio los activos y pasivos en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente, utilizando el valor de \$29.709,83 por 1 UF al 30 de junio de 2021.

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 de los usuarios de la carretera vía cobro de peajes o directamente del MOP.

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:

- 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 Intermedios

30 de junio de 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 este 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 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 Intermedios

30 de junio 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 Intermedios

30 de junio 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 Intermedios

30 de junio 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 Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF

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:

Normas e Interpretaciones		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 libres 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 Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (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 relacionada 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.

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.

Nota 4 - Cambio Contable

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, no han ocurrido cambios contables que pudiesen afectar significativamente la presentación de estos estados financieros en comparación con el año anterior.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 5 - 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 Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

No se ha evidenciado riesgo de liquidez de la sociedad al 30 de junio 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 6 - 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 30 de junio 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, que 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 Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	M\$
Bancos	9.737.522
Total	<u>9.737.522</u>

Nota 8 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	M\$
IVA Crédito Fiscal	11.626
Total	<u>11.626</u>

Nota 9 - 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 Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 9 - 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)	1.530.785
Total	<u>1.530.785</u>

b) El detalle de los movimientos de la cuenta durante el período terminado al 30 de junio 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	1.530.785
Cobros acuerdo de concesión	-
Asignación de cobros a resultado por el servicio de explotación	-
Saldo final	<u>1.530.785</u>

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

Nota 10 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Documentos y cuentas por cobrar, no corriente

Al 30 de junio de 2021 existen los siguientes saldos por cobrar a largo plazo con empresas relacionadas.

RUT	Entidad	Relación	Unidad Medida	M\$
59.291.940-0	Puentes y Calzadas Infraestructuras, Agencia en Chile	Accionista común	Pesos	11.473
Total				<u>11.473</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

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

b) Transacciones

Las transacciones significativas efectuadas con partes relacionadas durante el período son las siguientes:

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	Servicio seguridad Hospitales	Pesos	11.473	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

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

c) 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 30 de junio de 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 30 de junio 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.

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

Durante el período terminado al 30 de junio de 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 30 de junio de 2021 la compañía no posee personal contratado.

g) Distribución del personal

Al 30 de junio de 2021 la compañía no posee personal contratado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

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

El detalle de las otras cuentas por pagar corrientes al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Concepto	M\$
Proveedores (1)	281.023
Acreedores Varios (2)	556
Total	<u>281.579</u>

(1) Los principales proveedores de la Sociedad al 30.06.2021 corresponde a Idom Consulting, Engineering, Architecture \$M123.680 y Soluciones Integrales de Reducción de Vibración \$M124.983.

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

Nota 12 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de junio 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					

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 12 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto (continuación)

b) Utilidades acumuladas

	M\$
Saldo al inicio del ejercicio	-
Resultado del ejercicio	29.839
Total	<u>29.839</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.

Nota 13 - Costos Financieros

El detalle de los costos financieros por el período 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	23.04.2021	30.06.2021
	M\$	
Comisiones bancarias	211	211
Total	<u>211</u>	<u>211</u>

Nota 14 - Diferencia de Cambio

El detalle de diferencia de cambio por el período 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	23.04.2021	30.06.2021
	M\$	
Diferencia Cambio Efectivo y Equivalente efectivo	70.285	(40.235)
Otras Diferencia de cambio	<u>(40.235)</u>	<u>30.050</u>
Total	<u>30.050</u>	<u>30.050</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 15 - 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.

Nota 16 - 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RED MAULE S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de junio de 2021

Nota 16 - Contingencias y Restricciones (continuación)

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

Al 30 de junio de 2021 no existen en la Sociedad juicios u otras acciones legales.

c) Restricciones financieras

Al 30 de junio de 2021 no existen en la Sociedad.

d) Otras contingencias

No existen en la Sociedad otras contingencias que informar al 30 de junio de 2021.

Nota 17 - 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2021.

Nota 18 - Medioambiente

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

Nota 19 - Hechos Posteriores

Entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.