

**SOCIEDAD CONCESIONARIA  
RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores  
Accionistas y Directores  
**Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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 Ruta Nahuelbuta S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Rubén López D.

Mazars Auditores Consultores SpA

Santiago, 29 de marzo de 2022

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUELBUTA S.A.**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	14.659.919	4.039.882
Otros activos no financieros, corrientes	8	211.183	56.043
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	9	6.030	138.215
Activos por impuestos corrientes	10	2.003.934	4.254.343
Total activo corriente		<u>16.881.066</u>	<u>8.488.483</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Otros activos financieros no corrientes	11	56.629.671	34.315.454
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	12	11.429.254	11.972.008
Otros activos no financieros no corrientes	8	41.788	91.447
Propiedades, plantas y equipos	13	12.361	13.662
Activos por impuestos diferidos	14	387.139	-
Total activo no corriente		<u>68.500.213</u>	<u>46.392.571</u>
<b>Total activos</b>		<u>85.381.279</u>	<u>54.881.054</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>Pasivos y patrimonio neto</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	15	1.512.178	3.403.612
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	1.244.299	1.085.914
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	3.392.977	2.782.263
Pasivos por impuestos corrientes	10	447	3.651
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	17	6.237	4.125
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>6.156.138</u>	<u>7.279.565</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	15	47.365.378	16.243.511
Otras cuentas por pagar, no corrientes	16	-	1.058.160
Pasivo por impuesto diferido	14	-	53.951
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>47.365.378</u>	<u>17.355.622</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>53.521.516</u>	<u>24.635.187</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	18	30.100.000	30.100.000
Ganancia (pérdidas) acumuladas		1.759.763	145.867
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>31.859.763</u>	<u>30.245.867</u>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<u>85.381.279</u>	<u>54.881.054</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<b>Nota</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 31-12-2020 M\$</b>
<b>Estado de Resultados</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	20	16.959.476	2.782.263
Costo de ventas	21	<u>(16.959.476)</u>	<u>(2.782.263)</u>
Ganancia (pérdida) bruta		-	-
Gastos de administración	22	(814.717)	-
Otras ganancias (pérdidas)	23	(121.917)	-
Ingresos financieros	24	4.927.153	399.548
Costos financieros	25	(1.516.588)	(101.983)
Resultado por unidad de reajuste	26	<u>(1.301.125)</u>	<u>(97.747)</u>
Resultado antes de impuesto		1.172.806	199.818
Beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias	27	<u>441.090</u>	<u>(53.951)</u>
Ganancia (pérdida)		<u>1.613.896</u>	<u>145.867</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
Ganancia (pérdida)		1.613.896	145.867
Otros resultados integrales		-	-
Otros resultados integrales		<u>1.613.896</u>	<u>145.867</u>
<b>Total Resultado Integral</b>		<u>1.613.896</u>	<u>145.867</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUELBUTA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<b>Capital</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 01 de enero de 2021	30.100.000	145.867	30.245.867
Resultado integral:			
Ganancia (pérdida)	-	1.613.896	1.613.896
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral	-	1.613.896	1.613.896
Dividendos	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	1.613.896	1.613.896
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>30.100.000</u>	<u>1.759.763</u>	<u>31.859.763</u>

	<b>Capital</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 01 de enero de 2020	6.200.000	-	6.200.000
Resultado integral			
Ganancia (pérdida)	-	145.867	145.867
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral	-	145.867	145.867
Dividendos	-	-	-
Aumento de capital	23.900.000	-	23.900.000
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	23.900.000	145.867	24.045.867
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>30.100.000</u>	<u>145.867</u>	<u>30.245.867</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>Estado de flujo de efectivo</b>	<b>Nota</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 31-12-2020 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>			
Cobro procedente de las ventas de bienes y prestaciones de servicios		-	-
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios		(7.150.410)	(12.243.391)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(170.817)	-
Intereses pagados		(805.240)	(34.046)
Intereses recibidos		84.544	-
Recuperación otros impuestos corrientes		5.556.254	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(205.990)	-
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación		(2.691.659)	(12.277.437)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>			
Compra de otros activos a largo plazo		(14.083.195)	(17.582.363)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión		(14.083.195)	(17.582.363)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones	18	-	23.900.000
Importe procedente de préstamos de largo plazo		29.051.059	22.727.956
Importe procedente de préstamos de corto plazo		2.525.086	-
Pago de préstamos		(4.181.254)	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	10.790.000
Pago de préstamos a entidades relacionadas		-	(23.900.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		27.394.891	33.517.956
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		10.620.037	3.658.156
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		4.039.882	381.726
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	7	14.659.919	4.039.882

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### ÍNDICE

(1)	Entidad que reporta .....	8
(2)	Bases de preparación.....	8
(3)	Políticas contables significativas.....	12
(4)	Nuevos pronunciamientos contables.....	24
(5)	Determinación de valores razonables.....	25
(6)	Administración de riesgo financiero .....	26
(7)	Efectivo y efectivo equivalente.....	27
(8)	Otros activos no financieros.....	28
(9)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	28
(10)	Activos y pasivos por impuestos corrientes .....	29
(11)	Otros activos financieros.....	29
(12)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	30
(13)	Propiedades, plantas y equipos .....	32
(14)	Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	33
(15)	Otros pasivos financieros .....	33
(15)	Otros pasivos financieros, continuación .....	34
(16)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	37
(17)	Beneficios a los empleados.....	38
(18)	Capital.....	38
(19)	Descripción del proyecto de concesión.....	40
(19)	Descripción del proyecto de concesión, continuación .....	41
(20)	Ingresos de actividades ordinarias .....	44
(21)	Costo de ventas .....	44
(22)	Gastos de administración .....	45
(23)	Otras ganancias (pérdidas).....	45
(24)	Ingresos financieros .....	45
(25)	Costos financieros.....	45
(26)	Resultado por unidad de reajuste .....	46
(27)	Gasto por impuesto a las ganancias .....	46
(28)	Contingencias y compromisos .....	47
(29)	Medio ambiente .....	47
(30)	Sanciones .....	48
(31)	Hechos relevantes .....	48
(32)	Hechos posteriores.....	48

# **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUELBUTA S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **(1) Entidad que reporta**

#### **a) Información de la entidad**

Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A., Rut 76.882.345-6, fue constituida el 17 de mayo de 2018 como sociedad anónima cerrada (en adelante “la Sociedad”), ante el titular de la quinta Notaria de Santiago el señor Notario Público Patricio Raby Benavente.

El objeto de la Sociedad es la ejecución, reparación, conservación y explotación de la Obra Pública Fiscal denominada “Mejoramiento Ruta Nahuelbuta”, mediante el sistema de concesiones, así como prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión, destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto.

#### **b) Descripción de operaciones y actividades principales**

La Sociedad durante el periodo 2019 y 2020 se encontraba en la etapa de ingeniería de detalle de los proyectos. Durante el año 2021 la sociedad se encuentra en etapa de construcción del activo en concesión, según autorización obtenida del MOP el día 20 de octubre de 2020, informada a través de una nota en el Libro de Obras.

#### **c) Empleados**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 cuenta con 4 personas contratadas.

### **(2) Bases de preparación**

#### **a) Estados financieros**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o IFRS por su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

El Directorio de Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A. ha tomado conocimiento de la información contenida en los presentes estados financieros y han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 29 de marzo de 2022.

#### **b) Período cubierto**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de resultados integrales, por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de cambios en el patrimonio, por los años terminados al 31 de diciembre 2021 y 2020.
- Estados de flujos de efectivo, Método Directo, por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

# **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

## Notas a los Estados Financieros

### **(2) Bases de preparación, continuación**

#### **c) Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros derivados y los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, que son medidos al valor razonable.

#### **d) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos (\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos (M\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

#### **e) Uso de estimaciones y juicios**

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describen a continuación:

##### **(i) Tasa de interés devengada para los activos por acuerdo de concesión según IFRIC 12**

Los activos contractuales, posteriormente activos financieros, generados por los flujos garantizados de los activos concesionados que devengan una tasa de interés de mercado y posteriormente de retorno del proyecto, de acuerdo a IFRIC 12.

##### **(ii) Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sociedad espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (2) Bases de preparación, continuación

#### e) Uso de estimaciones y juicios, continuación

##### (iii) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones se valorizan al valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad.

##### (iv) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos son reconocidos en la medida que se satisfacen las obligaciones de desempeño, es traspasado el control, y que los beneficios económicos que se esperan fluirán a la Sociedad, pueden ser medidos fiablemente. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

##### v) Instrumentos financieros

Los activos financieros, dentro del alcance de la NIIF 9 son clasificados como Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados, activos financieros con efecto en Otros Resultados Integrales, y costos amortizados, según corresponda.

##### vi) Deterioro de activos

La Sociedad revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro no puede ser recuperable de acuerdo a lo indicado en la NIC N° 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente son agrupados en una Unidad Generadora de Efectivo (“UGE”) a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor valor entre su valor justo menos los costos de venta, y su importe recuperable. Con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro del valor, la sociedad comprueba anualmente el deterioro del valor de las plusvalías adquiridas en combinaciones de negocios, de acuerdo a lo indicado en NIC 36.

La administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo. Para estimar el importe recuperable, la Compañía prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o la periodicidad de los flujos de efectivo podría impactar los valores libros de los respectivos activos.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUELBUTA S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(2) Bases de preparación, continuación**

##### **e) Uso de estimaciones y juicios, continuación**

vii) Los juicios críticos requeridos en la aplicación de NIIF 9

- Clasificación de activos financieros: la evaluación del modelo de negocio dentro del cual los activos son mantenidos y la evaluación de si las condiciones contractuales del activo financiero son solamente pagos del principal e intereses sobre el capital adeudado.
- Deterioro: La evaluación de si el riesgo crediticio sobre los activos financieros y otras partidas dentro del alcance de deterioro de NIIF 9 se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial para determinar se deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas por los próximos doce meses o durante la vida del activo.
- Contabilidad de cobertura: La evaluación prospectiva de la eficacia de la cobertura.

Las estimaciones clave requeridas en la aplicación de NIIF 9:

- Deterioro: El uso de información prospectiva y supuestos acerca de la probabilidad de incumplimiento y tasas de pérdidas esperadas.
- Determinación del cambio en el valor razonable de pasivos financieros designados a VRCCR que es atribuible al cambio en el riesgo crediticio de ese pasivo financiero.

##### **f) Presentación de los estados financieros**

La Sociedad ha optado por presentar sus estados de situación financiera bajo el formato clasificado (corriente y no corriente).

La Sociedad ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

La Sociedad ha optado por presentar sus estados de flujos de efectivo de acuerdo con el método directo.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (3) Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### a) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

##### (i) Activos Financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

#### Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### a) Instrumentos financieros, continuación

##### (i) Activos financieros, continuación

#### Costo amortizado y método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El ingreso por intereses se reconoce usando el método del interés efectivo para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio. Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye en la línea “ingresos financieros”.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### a) Instrumentos financieros, continuación

##### (i) Activos financieros, continuación

#### **Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)**

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

#### **Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI**

En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos. La Sociedad ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9.

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Sociedad tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea “ingresos financieros” en el estado de resultados.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### a) Instrumentos financieros, continuación

###### (i) Activos financieros, continuación

#### **Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)**

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Sociedad no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida en la línea “ingresos financieros”.

#### **Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio**

El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte.

###### (ii) Deterioro de activos financieros

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

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### a) Instrumentos financieros, continuación

###### (ii) Deterioro de activos financieros, continuación

La Sociedad pasó a aplicar un modelo de pérdidas crediticias esperadas estimando la probabilidad futura de pérdidas de incobrables en base al comportamiento de las pérdidas crediticias históricas. Para ellos han agrupado las cuentas por cobrar de acuerdo al segmento que las origina y sus tramos de antigüedad. El modelo considera también la inclusión de variables predictivas que permitan identificar los eventos que harán que tales pérdidas aumenten o disminuyen en el futuro como resultado de tendencias macroeconómicas o de la industria.

Las actuales estimaciones de pérdidas crediticias pueden variar en el futuro como resultado del comportamiento real que tengan los créditos vigentes. Este comportamiento será revisado anualmente y se ajustará las tasas de deterioro determinadas para cada tramo. La Sociedad realizó el cálculo de tasas de pérdida crediticia esperada de forma separada para cada empresa.

###### (iii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

#### Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Sociedad se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos de capital propio de la Sociedad se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Sociedad.

#### Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR. Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la Sociedad, y compromisos emitidos por la Sociedad para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### a) Instrumentos financieros, continuación

##### (iii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio clasificación como deuda o patrimonio, continuación

#### Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Sociedad, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'ingresos/costos financieros' en el estado de resultados.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconoce en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Sociedad que sean designados por la Sociedad para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### a) Instrumentos financieros, continuación

##### (iii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio clasificación como deuda o patrimonio, continuación

#### Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

#### Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “diferencias de cambio”, para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

#### b) Moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados integrales en el rubro Diferencia de Cambio.

#### c) Unidad de reajuste

Los activos y pasivos presentados en unidades de fomento (“U.F.”) son valorizados al valor de cierre de esta unidad de reajuste a la fecha del estado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.). Todas las variaciones por reajustes se presentan en los resultados integrales en el rubro Resultados por Unidades Reajustables.

Los valores de la unidad de reajustes utilizados en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	31-12-2021	31-12-2020
	\$	\$
Unidad de fomento	30.991,74	29.070,33

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### d) *Acuerdos de Concesión (IFRIC 12)*

De conformidad con IFRIC 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios” la Sociedad estima que según los términos del Decreto de adjudicación corresponderá reconocer un activo contractual por la inversión en la obra concesionada (servicios de construcción), debido a que los términos del contrato contemplan subsidios a la Construcción e Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) los que, sumados y descontados a una tasa de interés pertinente, cubren el presupuesto oficial estimado de la obra. Las garantías de ingresos 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 contractual, se clasificará en la categoría de otros activos financieros corrientes y/o no corrientes según NIIF 9, y se presentará en el estado de situación financiera dentro de “otros activos financieros corrientes y/o no corrientes” devengando una tasa de interés de mercado.

Se utiliza una tasa de interés de mercado en pesos, que se compone de una tasa fija de 3%, premio por riesgo de 2% e inflación promedio anual del país. Los dos primeros parámetros están establecidos en las Bases de Licitación del Contrato de Concesión y la expectativa de inflación corresponde al rango informado por el Banco Central de Chile.

En el periodo de concesión se distinguen dos etapas: Construcción y Explotación. La construcción comenzó en octubre 2020, y el plazo programado para esta es de 63 meses. Posteriormente, iniciará la fase de explotación de la infraestructura del contrato de Concesión, donde el activo contractual será redenominado como activos financieros corrientes y/o no corrientes, devengando la tasa de retorno del proyecto.

Estos activos además devengarán intereses en resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos que recibirá la concesionaria del MOP, subsidios a la construcción e Ingreso Mínimo Garantizado (directamente o indirectamente vía peajes).

##### e) *Deterioro de activos no corrientes distintos a la plusvalía*

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Sociedad estima el monto recuperable del activo deteriorado. De no ser posible estimar el monto recuperable del activo deteriorado a nivel individual, la Sociedad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo al cual el activo pertenece.

El monto recuperable es definido como el mayor entre el valor justo menos los costos de venta, y el valor en uso. El valor en uso es determinado mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### e) *Deterioro de activos no corrientes distintos a la plusvalía, continuación*

Anualmente la Sociedad evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no corrientes que derivaron en pérdidas registradas en ejercicios pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor libro incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

##### f) *Impuesto a la renta e impuestos diferidos*

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta y los impuestos diferidos reconocidos de acuerdo con la NIC 12 - Impuesto a la Renta. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

###### - Obligación por impuesto a la renta

Las obligaciones por impuesto a la renta son reconocidas en los estados financieros en base a la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y la tasa de impuesto a la renta vigente a dicha fecha en Chile.

###### - Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son impuestos que la Sociedad espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Los activos por impuestos diferidos, incluidos aquellos que se originen por pérdidas tributarias, serán reconocidos en la medida que es probable que en el futuro existan utilidades tributables contra las cuales se puedan imputar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas tributarias no utilizadas.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cierre de los estados financieros y es reducido, mediante una provisión de valuación, en la medida que se estime probable que ya no se dispondrá de suficientes utilidades tributables para permitir que se use todo o parte de los activos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (3) Políticas contables significativas, continuación

##### *g) Propiedades, plantas y equipos*

###### (i) Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, plantas y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo quede en condiciones de operación para su uso previsto, y los costos de desmantelar, remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los costos de préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición, construcción o producción que califiquen, son reconocidos como parte del costo de los elementos de propiedad, planta y equipos.

Cuando partes de un elemento de propiedades, plantas y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes).

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento, y se reconocen netas dentro de “otras ganancias (pérdidas)” en el estado de resultados integrales.

###### (ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad, y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados con cargo a resultado en el momento en que son incurridos.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

##### **g) *Propiedades, plantas y equipos, continuación***

###### **(iii) Depreciación**

La depreciación es reconocida en resultados según el método de depreciación lineal en base a las vidas útiles estimadas de cada componente de una partida de propiedades, plantas y equipos.

La depreciación de los activos depreciables arrendados se efectuará en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada fecha de cierre y ajustados en caso de que sea necesario en forma prospectiva.

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos en construcción comienza cuando los bienes están en condiciones de ser utilizados.

Los terrenos incluidos en este rubro son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones, y se entiende que tienen una vida útil infinita, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

##### **h) *Provisiones***

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, si existe una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable, y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. Los cambios en el valor de la provisión por el efecto del paso del tiempo en el descuento se reconocen como costos financieros.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(3) Políticas contables significativas, continuación**

##### ***i) Ingresos de actividades ordinarias (Acuerdos de concesión de servicios)***

En un acuerdo de concesión de servicios, los ingresos relacionados con servicios de construcción son reconocidos cuando se satisface la obligación de desempeño del trabajo llevado a cabo, consistentemente con la política contable de reconocimiento de ingresos en contratos de construcción, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 15.

Los ingresos de operación asociados al cobro de peajes según se establece en el contrato de concesión, se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados, de acuerdo a NIIF 15. Los ingresos por los servicios de peaje se reconocen sobre la base devengada, considerando las tarifas aprobadas por el Ministerio de Obras Públicas.

##### ***j) Ingresos y gastos financieros***

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados e intereses generados por el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocidos según IFRIC 12. Los ingresos financieros por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses por préstamos o financiamientos utilizando el método de la tasa de interés efectiva, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultados integrales.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (4) Nuevos pronunciamientos contables

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y que pueden ser relevantes para la sociedad en la preparación de estos estados financieros se señalan a continuación.

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

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

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

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17: Contratos de Seguros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos a los estados financieros que puedan resultar de la aplicación de estas nuevas normas. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(5) Determinación de valores razonables**

Varias de las políticas y revelaciones contables requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

##### **a) Activos intangibles**

Los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos al valor razonable tras el reconocimiento inicial, estimado por la referencia al valor razonable calculado en base a los costos de construcción más un margen por administración de contrato. Cuando la Sociedad recibe un activo intangible y un activo financiero como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios, la Sociedad estima el valor razonable de los activos intangibles como la diferencia entre el valor razonable de los servicios de construcción prestados y el valor razonable del activo financiero recibido.

##### **b) Inversiones en instrumentos de deuda y de patrimonio**

El valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y los activos financieros disponibles para la venta, se determina por referencia a su precio de rescate cotizado a la fecha del estado de situación financiera. El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento sólo se determina para propósitos de revelación.

##### **c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, excluidas las obras en construcción en proceso, pero incluyendo las cuentas por cobrar por concesión de servicios, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

##### **d) Pasivos financieros no derivados**

El valor razonable que se determina para propósitos de revelación se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

# **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **(6) Administración de riesgo financiero**

La Sociedad está expuesta a determinados riesgos que gestionan mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentraciones y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos por la Sociedad destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la Administración y lineamientos del Directorio.
- Trabajar con operadores autorizados.
- Los negocios se establecen para cada mercado en el cual participan su predisposición al riesgo de forma coherente con la estrategia definida.
- Todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites aprobados por la Administración y el Directorio.
- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A.

#### **a) Tasa de interés**

Como en todo proyecto de inversión, la variabilidad de las tasas de interés constituye un factor de riesgo en la fase de la construcción del activo concesionado.

Para mitigar el riesgo anterior, la Sociedad busca en los principales contratos de crédito, privilegiar la tasa fija, o de lo contrario se han complementado los créditos con productos financieros que aseguren que la tasa a pagar tenga un tope superior. A su vez los créditos son acordados en la misma moneda en que se originan los flujos. Por consiguiente, utilizando estas políticas financieras de tasa de interés y moneda, se logra un calce de flujos en el largo plazo.

#### **b) Riesgo de mercado**

En las operaciones dentro del país, el riesgo cambiario que corre la empresa es poco significativo toda vez que, casi en su totalidad, tanto los contratos, el financiamiento y los insumos están expresados en moneda nacional.

#### **c) Riesgo de crédito**

Las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales de primera línea con límites establecidos para cada entidad y con una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento. Considerando estas calificaciones solicitadas en sus inversiones, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir sus obligaciones.

El riesgo por crédito es bastante menor, dado que gran parte de los ingresos de la Sociedad provienen de los proyectos concesionados, los cuales principalmente son garantizados por el Estado de Chile, y, por otro lado, los clientes cancelan en efectivo y por transacciones bastantes bajas en monto en dinero.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (6) Administración de riesgo financiero, continuación

##### d) Riesgo de liquidez

La Sociedad mantiene un bajo riesgo de liquidez, dado que privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos, considerando que el tipo de financiamiento escogido se encuentre relacionado con los flujos por los subsidios fijos a la construcción y a los ingresos mínimos garantizados, permitiendo que los vencimientos sean compatibles con la generación de flujo de caja.

#### (7) Efectivo y efectivo equivalente

a) El detalle de este rubro es el siguiente:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Bancos	21.767	4.039.882
Depósitos a corto plazo	14.638.152	-
<b>Totales</b>	<b>14.659.919</b>	<b>4.039.882</b>

b) El detalle por tipo de moneda del rubro es el siguiente:

	Moneda	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos	14.659.919	4.039.882
<b>Totales</b>		<b>14.659.919</b>	<b>4.039.882</b>

c) El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

Institución	Moneda	Vencimiento	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Banco de Créditos e Inversiones (1)	Pesos	28-01-2022	14.638.152	-
<b>Totales</b>			<b>14.638.152</b>	<b>-</b>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (8) Otros activos no financieros

a) El detalle de otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Seguros	181.665	26.526
Seguro de garantía (1)	29.518	29.517
Totales	<u>211.183</u>	<u>56.043</u>

(1) Póliza de seguro de garantía para Concesiones de Obras Públicas (según POL 120170203) que garantiza el cumplimiento de las obligaciones contractuales durante la Etapa de Construcción de la concesión “Mejoramiento Ruta Nahuelbuta”.

b) El detalle de otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Seguros	11.191	31.603
Seguro de garantía (1)	30.597	59.844
Totales	<u>41.788</u>	<u>91.447</u>

(1) Póliza de seguro de garantía para Concesiones de Obras Públicas (según POL 120170203) que garantiza el cumplimiento de las obligaciones contractuales durante la Etapa de Construcción de la concesión “Mejoramiento Ruta Nahuelbuta”.

#### (9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Moneda	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar	Pesos Chilenos	<u>6.030</u>	<u>138.215</u>
Total		<u>6.030</u>	<u>138.215</u>

b) El vencimiento de los deudores y otras cuentas por cobrar es a menos de un año.

c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen indicadores que den origen a un deterioro por incobrabilidad.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (10) Activos y pasivos por impuestos corrientes

##### a) Activos por impuestos corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remanente IVA crédito fiscal	2.003.898	4.254.343
Crédito fiscal gastos de capacitación	36	-
<b>Totales</b>	<b>2.003.934</b>	<b>4.254.343</b>

##### b) Pasivos por impuestos corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuestos mensuales	447	3.651
<b>Totales</b>	<b>447</b>	<b>3.651</b>

#### (11) Otros activos financieros

##### a) El detalle de otros activos financieros no corrientes es el siguiente:

<b>Detalle de activos financiero por concesión SCR N (1)</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Adquisiciones y expropiaciones	17.098.406	17.098.406
Administración y control concesión MOP	4.999.389	4.999.389
Reembolso de estudios realizados para el proyecto	1.071.364	1.055.242
Contrato ingeniería y construcción	25.385.366	8.425.890
Interés de mercado devengado	5.242.157	399.548
Otras inversiones	2.832.989	2.336.979
<b>Total</b>	<b>56.629.671</b>	<b>34.315.454</b>

- (1) Corresponde a la aplicación de la IFRIC N°12 desde la fecha de inicio de la etapa de construcción.

De conformidad con IFRIC 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios” y según los términos del Decreto de adjudicación, se reconoce un activo contractual por la inversión en la obra concesionada (servicios de construcción) debido a que los términos del contrato contemplan subsidios a la Construcción e Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) los que, sumados y descontados a una tasa de interés pertinente, cubren el presupuesto oficial estimado de la obra. Las garantías de ingresos representan un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otros activos financieros por los servicios de construcción prestados.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (12) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El detalle de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2021 y 2020 es el siguiente:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	No Corriente	
				31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Pesos	5.714.627	5.986.004
96.727.830-0	Besalco Construcciones S.A.	Relacionada a través del grupo	Pesos	5.714.627	5.986.004
	Total			<u>11.429.254</u>	<u>11.972.008</u>

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden a cuentas por anticipos entregados por concepto del contrato de diseño, ingeniería y construcción de la obra pública Mejoramiento Ruta Nahuelbuta. Los plazos, reajustes y tasas asignados a las cuentas por cobrar entre entidades relacionadas están determinados en función del desarrollo del proyecto.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas.

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre 2021 y 2020 es el siguiente:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	Corriente	
				31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Pesos	1.694.206	1.391.131
92.434.000-2	Besalco S.A.	Matriz de accionista	Pesos	1.150	-
96.727.830-0	Besalco Construcciones S.A.	Relacionada a través del grupo	Pesos	1.694.206	1.391.132
96.980.720-3	Besalco Concesiones S.A.	Accionista	Pesos	3.415	-
	Total			<u>3.392.977</u>	<u>2.782.263</u>

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (12) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

c) Transacciones significativas con entidades relacionadas:

La Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones significativas con sus relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<b>31-12-2021</b>					
Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto transacción M\$	Efecto en resultado (cargo)/abono M\$
Besalco Concesiones S.A.	96.980.720-3	Accionista	Servicio administración	141.679	(119.058)
Besalco Construcciones S.A.	96.727.830-0	Relacionada a través del grupo	Factura (Estado de pago)	9.001.241	6.785.532
			Provisión grado avance	1.694.206	1.694.206
			Anticipo Estado de pago	(686.263)	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Factura (Estado de pago)	9.001.481	6.785.532
			Provisión grado avance	1.694.206	1.694.206
			Anticipo Estado de pago	(686.263)	-
<b>31-12-2020</b>					
Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto transacción M\$	Efecto en resultado (cargo)/abono M\$
Besalco Concesiones S.A.	96.980.720-3	Accionista	Aporte de Capital	11.950.000	-
			Servicio administración	37.806	-
			Pago Préstamo	(11.950.000)	-
			Préstamo	5.395.000	-
Besalco Construcciones S.A.	96.727.830-0	Relacionada a través del grupo	Factura (Anticipo)	5.986.004	-
			Provisión grado avance	1.391.132	1.391.132
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Aporte de Capital	11.950.000	-
			Pago Préstamo	(11.950.000)	-
			Préstamo	5.395.000	-
			Factura (Anticipo)	5.986.004	-
			Provisión grado avance	1.391.131	1.391.132

Todas las transacciones entre partes relacionadas son realizadas en condiciones de mercado, en pesos (corrientes) o en UF (no corrientes) y sin registro de intereses.

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(13) Propiedades, plantas y equipos**

a) Composición del rubro

<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Activo bruto M\$</b>	<b>Depreciación acumulada M\$</b>	<b>Activo Neto M\$</b>
Vehículo de motor	13.662	(1.301)	12.361
Totales	<u>13.662</u>	<u>(1.301)</u>	<u>12.361</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Activo bruto M\$</b>	<b>Depreciación acumulada M\$</b>	<b>Activo neto M\$</b>
Vehículo de motor	13.662	-	13.662
Totales	<u>13.662</u>	<u>-</u>	<u>13.662</u>

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	<b>Vehículo de Motor M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2021	13.662	13.662
Movimientos		
Adiciones	-	-
Ventas	-	-
Gastos por depreciación	(1.301)	(1.301)
Otros aumentos y disminuciones	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>12.361</u>	<u>12.361</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	-	-
Movimientos		
Adiciones	13.662	13.662
Ventas	-	-
Gastos por depreciación	-	-
Otros aumentos y disminuciones	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>13.662</u>	<u>13.662</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hay indicadores de deterioro sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hay restricciones sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (14) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

	2021		2020	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Propiedades plantas y equipos	110	-	-	-
Provisiones vacaciones	1.684	-	1.114	-
Gastos financieros	50.957	-	27.535	-
Pérdidas tributarias	2.755.131	-	1.111.653	-
Ingresos financieros	-	1.415.382	-	317.669
Comisión de disponibilidad	-	1.005.361	-	876.584
Sub Total	<u>2.807.882</u>	<u>2.420.743</u>	<u>1.140.302</u>	<u>1.194.253</u>
Impuesto diferido neto	<u>387.139</u>			<u>53.951</u>

#### (15) Otros pasivos financieros

(a) El detalle al 31 de diciembre de cada año es el siguiente

Corriente	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Préstamos bancarios	<u>1.512.178</u>	<u>3.403.612</u>
Totales	<u>1.512.178</u>	<u>3.403.612</u>
No Corriente	2021 M\$	2020 M\$
Préstamos bancarios	<u>47.365.378</u>	<u>16.243.511</u>
Totales	<u>47.365.378</u>	<u>16.243.511</u>

Con fecha 2 de octubre de 2020, la Sociedad suscribe un contrato de financiamiento con Banco Crédito e Inversiones, Banco del Estado de Chile, Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. y Compañía de Seguros Confuturo S.A. Este crédito ha sido otorgado con el objeto de la construcción y ejecución de las obras según las Bases de Licitación.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (15) Otros pasivos financieros, continuación

Dicho contrato de crédito se compone de dos tramos, los que se han dividido en los siguientes subtramos:

- Tramo Uno: por hasta 7.095.714 UF de carácter no rotativo, denominado en UF el cual se pagará en pesos a la equivalencia de la UF a la fecha de pago efectiva. El objetivo de este tramo es financiar las Obras de construcción del proyecto, gastos generales, ingeniería y obligaciones de las BALI entre otros hasta la PSD. Este tramo se ha dividido en los siguientes subtramos:
  - Tramo Uno A: por hasta 4.176.800 UF, el cual tiene un calendario de desembolso mensual establecido en el Contrato de Crédito.  
El pago del capital adeudado será de forma anual, comenzando en junio 2024 y terminando en junio de 2033. La tasa de interés a la que estará afecto este tramo es de 2.4% anual.
  - Tramo Uno B: por hasta 2.768.914 UF, no rotativo, El tramo Uno B se ha sido dividido en dos subtramos:
    - Tramo Uno B-I: por hasta 1.300.000 UF, el cual tiene un calendario de desembolsos fijos mensual establecido en el Contrato de Crédito. El calendario de pago del capital es semestral, comenzando en diciembre de 2024 y terminando en junio de 2044. Este tramo devengará intereses desde la fecha de desembolso a una tasa de 3% anual.
    - Tramo Uno B-II: por hasta 1.468.914 UF, el cual tiene un periodo de disponibilidad que va entre el 2 de octubre de 2020 y lo que ocurra primero entre 90 días después de obtenida la PSP de la totalidad de las obras del proyecto o el 10 de octubre de 2024. El calendario de pago del capital es semestral, comenzando en diciembre de 2024 y terminando en junio de 2044. Este tramo devengará intereses desde la fecha de desembolso a una tasa de TAB UF 180 más un margen de 1.87% anual.
  - Tramo Uno C: por hasta 150.000 UF, el cual tiene un periodo de disponibilidad que comienza 12 meses después de la obtención de la PSP de la totalidad de las Obras y hasta 15 meses contados desde la misma fecha. El calendario de pago del capital es semestral, comenzando en diciembre de 2024 y terminando en junio de 2044. Este tramo devengará intereses desde la fecha de desembolso a una tasa de TAB UF 180 más un margen de 1.90% anual.
- Tramo Dos: por hasta 600.000 UF de carácter rotativa, denominado en Pesos, a la equivalencia de la UF a la fecha de desembolso y se pagara en Pesos. El objetivo de este tramo es financiar el IVA que la Sociedad deba pagar producto de Obras de construcción del proyecto, gastos generales, ingeniería y obligaciones de las BALI. El vencimiento de cada desembolso con cargo a ese tramo podrá variar entre mínimo un mes y máximo nueve meses desde la fecha de desembolso, los que podrán ser prorrogables por periodos mínimos de un mes. No obstante, lo anterior, la sociedad deberá pagar cualquier monto adeudado bajo este tramo (intereses y/o capital) a más tardar en la fecha correspondiente a doce meses desde la PSP de la totalidad de las Obras o el primero de julio de 2025, lo que ocurra primero.

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (15) Otros pasivos financieros, continuación

#### (b) Detalle de los préstamos bancarios

El detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Rut Entidad Acreedora	Banco o Instituciones Financieras	País Entidad Acreedora	Moneda Índice de reajuste	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Corriente M\$	No Corriente M\$	Fecha de vencimiento último pago	Contractual o residual	31-12-2021										Corriente M\$	No Corriente M\$
										De 0 hasta 1mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 3 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Plazo			
97.006.000-6	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	5.899.322	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	1.799.071	2.998.452	1.199.381	12 años	-	5.996.904	
97.006.000-6	BCI	Chile	UF	3,13	1,87	-	852.827	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	108.825	217.650	544.124	20 años	-	870.599	
97.006.000-6	BCI	Chile	UF	3,13	1,87	-	1.777.533	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	226.601	453.201	1.133.003	20 años	-	1.812.805	
97.006.000-7	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	562.444	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	171.283	285.472	114.189	12 años	-	570.944	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	342.382	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	104.203	173.672	69.469	12 años	-	347.344	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	513.195	22-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	156.087	260.145	104.058	12 años	-	520.290	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	669.630	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	203.532	339.220	135.688	12 años	-	678.440	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	22.116	-	21-02-2022	Contractual	-	23.989	-	-	-	-	-	-	-	23.989	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	786.441	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	238.874	398.124	159.249	12 años	-	796.247	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	168.650	-	21-03-2022	Contractual	-	-	169.184	-	-	-	-	-	-	169.184	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	558.418	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	169.506	282.511	113.004	10 años	-	565.021	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	98.753	-	21-04-2022	Contractual	-	-	98.937	-	-	-	-	-	-	98.937	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	676.804	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	85.551	171.103	427.757	10 años	-	684.411	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	128.487	-	21-05-2022	Contractual	-	-	128.549	-	-	-	-	-	-	128.549	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	1.141.839	21-06-2033	Contractual	-	-	-	-	-	144.245	288.491	721.227	10 años	-	1.153.963	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	154.097	-	21-06-2022	Contractual	-	-	154.066	-	-	-	-	-	-	154.066	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	2.037.736	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	257.273	514.546	1.286.365	10 años	-	2.058.184	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	89.669	-	21-06-2022	Contractual	-	-	89.651	-	-	-	-	-	-	89.651	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	2.160.541	21-06-2033	Contractual	-	-	-	-	-	272.604	545.209	1.363.021	10 años	-	2.180.834	
97.006.000-8	BCI	Chile	CLP	3,13	1,00	192.432	-	21-06-2022	Contractual	-	-	192.507	-	-	-	-	-	-	192.507	-	
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	2,40	-	2.139.231	21-06-2033	Contractual	-	-	-	-	-	269.770	539.540	1.348.849	10 años	-	2.158.159	
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	5.899.322	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	1.799.071	2.998.452	1.199.381	12 años	-	5.996.904	
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	3,13	1,98	-	852.827	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	108.825	217.650	544.124	20 años	-	870.599	
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	3,13	1,98	-	1.777.533	21-06-2044	Contractual	-	-	-	-	-	226.601	453.201	1.133.003	20 años	-	1.812.805	
97.030.000-8	Estado	Chile	UF	3,13	1,25	-	562.444	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	171.283	285.472	114.189	12 años	-	570.944	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	342.382	21-06-2033	Contractual	-	-	-	-	-	104.203	173.672	69.469	12 años	-	347.344	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	513.195	22-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	156.087	260.145	104.058	12 años	-	520.290	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	669.630	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	203.532	339.220	135.688	12 años	-	678.440	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	22.116	-	21-02-2022	Contractual	-	23.989	-	-	-	-	-	-	-	23.989	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	786.441	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	238.874	398.124	159.249	12 años	-	796.247	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	168.650	-	21-03-2022	Contractual	-	-	169.184	-	-	-	-	-	-	169.184	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	558.418	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	169.506	282.511	113.004	10 años	-	565.021	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	98.753	-	21-03-2022	Contractual	-	-	98.937	-	-	-	-	-	-	98.937	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	676.804	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	205.323	342.206	136.882	10 años	-	684.411	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	128.487	-	21-05-2022	Contractual	-	-	128.549	-	-	-	-	-	-	128.549	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	1.141.839	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	144.245	288.491	721.227	10 años	-	1.153.963	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	154.097	-	21-06-2022	Residual	-	-	154.066	-	-	-	-	-	-	154.066	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	2.037.736	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	257.273	514.546	1.286.365	10 años	-	2.058.184	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	89.669	-	21-06-2022	Residual	-	-	89.651	-	-	-	-	-	-	89.651	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	2.160.541	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	272.604	545.209	1.363.021	10 años	-	2.180.834	
97.030.000-9	Estado	Chile	CLP	3,13	1,00	192.432	-	21-06-2022	Residual	-	-	192.507	-	-	-	-	-	-	192.507	-	
97.030.000-9	Estado	Chile	UF	3,13	2,40	-	2.139.231	21-06-2033	Residual	-	-	-	-	-	269.770	539.540	1.348.849	10 años	-	2.158.159	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	1.787.253	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	225.666	451.332	1.128.330	20 años	-	1.805.328	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	170.510	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	21.521	43.041	107.603	20 años	-	172.165	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	103.765	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	13.094	26.189	65.472	20 años	-	104.755	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	155.496	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	19.619	39.238	98.096	20 años	-	156.953	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	202.869	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	25.592	51.183	127.958	20 años	-	204.733	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	238.254	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	30.050	60.100	150.250	20 años	-	240.400	
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	169.178	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	21.335	42.669	106.673	20 años	-	170.677	

# SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### (15) Otros pasivos financieros, continuación

El detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente (continuación):

Rut Entidad Acreedora	Banco o Instituciones Financieras	País Entidad Acreedora	Moneda Índice de reajuste	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Capital adeudado		Fecha de vencimiento último pago	Contractual o residual	Vencimientos										31-12-2021	
						Corriente	No Corriente			De 0 hasta 1mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Plazo	Corriente	No Corriente	
																					MS
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	205.048	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	25.856	51.712	129.281	20 años	-	206.849
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	345.894	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	43.613	87.227	218.066	20 años	-	348.906
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	617.172	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	77.813	155.626	389.064	20 años	-	622.503
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	654.343	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	82.493	164.986	412.464	20 años	-	659.943
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	3,13	3,00	-	647.896	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	81.675	163.349	408.373	20 años	-	653.397
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	1.310.654	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	165.489	330.977	827.443	20 años	-	1.323.909
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	125.045	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	15.782	31.565	78.912	20 años	-	126.259
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	76.098	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	9.603	19.206	48.015	20 años	-	76.824
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	114.027	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	14.387	28.774	71.934	20 años	-	115.095
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	148.776	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	18.768	37.536	93.840	20 años	-	150.144
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	174.718	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	22.036	44.073	110.182	20 años	-	176.291
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	124.076	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	15.647	31.294	78.235	20 años	-	125.176
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	150.381	21-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	18.963	37.926	94.814	20 años	-	151.703
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	253.631	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	31.980	63.960	159.900	20 años	-	255.840
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	452.595	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	57.063	114.126	285.315	20 años	-	456.504
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	479.868	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	60.497	120.994	302.484	20 años	-	483.975
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	3,13	3,00	-	475.146	22-06-2044	Residual	-	-	-	-	-	-	59.900	119.791	299.492	20 años	-	479.183
97.006.000-8	BCI	Chile	UF	3,13	3,00	(200.888)	(2.690.768)	22-06-2044	Residual	-	-	(201.588)	-	-	-	-	-	(2.690.424)	-	(201.588)	(2.690.424)
						1.507.520	46.728.611			-	47.978	1.464.200	-	-	-	9.693.064	17.422.649	20.249.665	-	1.512.178	47.365.378

El detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Rut entidad acreedora	Banco o instituciones financieras	País entidad acreedora	Moneda índice de reajuste	Amortización (pago de cuotas)	Tasa de interés efectiva %	Tasa de interés nominal %	Capital adeudado corriente MS	Capital adeudado no corriente MS	Vencimientos										31-12-2020		
									De 0 hasta 1 mes	De 1 hasta 3 meses	De 3 hasta 12 meses	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 hasta 10 años	Más de 10 años	Corriente	No Corriente			
																			MS	MS	MS
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Al vencimiento	2,40	2,40	-	5.653.772	3.400	-	-	-	-	-	-	1.133.109	4.532.436	-	3.400	5.665.545	
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Al vencimiento	1,98	1,98	-	817.330	405	-	-	-	-	-	-	81.903	204.758	532.371	405	819.032	
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	Al vencimiento	1,25	1,25	1.479.325	-	51	-	1.480.358	-	-	-	-	-	-	-	-	1.480.409	-
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	CLP	Al vencimiento	1,25	1,25	216.374	-	7	-	216.374	-	-	-	-	-	-	-	-	216.381	-
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Al vencimiento	1,98	1,98	-	1.693.544	94	-	-	-	-	-	-	-	84.752	423.762	1.251.101	94	1.759.615
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Al vencimiento	2,40	2,40	-	5.653.772	3.400	-	-	-	-	-	-	1.133.109	4.532.436	-	3.400	5.665.545	
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Al vencimiento	1,98	1,98	-	817.330	405	-	-	-	-	-	-	81.903	204.758	532.371	405	819.032	
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Al vencimiento	1,25	1,25	1.479.325	-	51	-	1.480.358	-	-	-	-	-	-	-	-	1.480.409	-
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Al vencimiento	2,4	2,4	216.374	-	7	-	216.375	-	-	-	-	-	-	-	-	216.382	-
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Al vencimiento	2,4	2,4	-	1.693.544	94	-	-	-	-	-	-	-	84.752	423.762	1.251.101	94	1.759.615
96.571.890-7	Con futuro	Chile	UF	Al vencimiento	3,0	3,0	-	1.712.862	1.288	-	-	-	-	-	-	85.821	429.107	1.120.142	1.288	1.635.070	
96.588.080-1	Principal	Chile	UF	Al vencimiento	3,0	3,0	-	1.256.100	945	-	-	-	-	-	-	62.936	314.679	833.321	945	1.210.936	
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	UF	Al vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.090.879)	-	-	(3.090.879)
						3.391.398	19.298.254	10.147	-	3.393.465	-	-	-	-	2.748.285	11.065.698	2.429.528	3.403.612	16.243.511		

\*Para efectos de presentación se refleja la comisión pagada rebajando el pasivo financiero (IFRS N°9).

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(15) Otros pasivos financieros, continuación**

(c) Los flujos futuros de desembolsos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

2021	0 a 1 mes	> 1 y < 3 meses	> 3 y < 12 meses	de 1 a 5 años	de 5 y más años	Total	Tasa
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	%
Préstamos bancarios	-	47.978	1.464.200	9.693.064	37.672.314	48.877.556	3,3%
Totales	-	47.978	1.464.200	9.693.064	37.672.314	48.877.556	

  

2020	0 a 1 mes	> 1 y < 3 meses	> 3 y < 12 meses	de 1 a 5 años	de 5 y más años	Total	Tasa
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	%
Préstamos bancarios	10.147	-	3.393.465	2.748.285	13.495.226	19.647.123	3,3%
Totales	10.147	-	3.393.465	2.748.285	13.495.226	19.647.123	

**(16) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

a) Corriente	31-12-2021	
	UF	M\$
Administración y control concesión MOP (1)	36.400	1.128.919
Otras cuentas por pagar	-	115.380
Totales	<u>36.400</u>	<u>1.244.299</u>

  

Corriente	31-12-2020	
	UF	M\$
Administración y control concesión MOP (1)	36.400	1.058.160
Otras cuentas por pagar	-	27.754
Totales	<u>36.400</u>	<u>1.085.914</u>

  

b) No corriente	31-12-2021	
	UF	M\$
Administración y control concesión MOP (1)	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

  

No corriente	31-12-2020	
	UF	M\$
Administración y control concesión MOP (1)	36.400	1.058.160
Totales	<u>36.400</u>	<u>1.058.160</u>

(1) Obligaciones contractuales por los pagos al estado por Administración y Control del Contrato de Concesión del proyecto (1 cuota de UF36.400).

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (17) Beneficios a los empleados

##### Aspectos generales

Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A. otorga diferentes planes de beneficios a todos o bien a una parte de sus trabajadores activos, los cuales se determinan y registran en los estados financieros.

##### Aperturas, Movimientos y Presentación de Estados Financieros

Concepto	Corriente		No Corriente	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones legales	6.237	4.125	-	-
<b>Total</b>	<b>6.237</b>	<b>4.125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

a) El movimiento de las obligaciones por beneficios al personal es el siguiente:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	4.125	-
Costo de vacaciones devengadas	5.520	4.125
Pago de vacaciones	(3.408)	-
Saldo final	<b>6.237</b>	<b>4.125</b>

El monto total de los beneficios a los empleados corresponde principalmente al valor presente de la obligación sin financiar, y no existen activos asociados al plan de beneficios.

#### (18) Capital

a) Gestión y obtención de capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (18) Capital, continuación

##### a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

31-12-2021		
Serie	N° de acciones	
	Suscritas	Pagadas
Única	30.100	30.100

  

Serie	Capital	
	Suscrito M\$	Pagado M\$
Única	30.100.000	30.100.000

  

31-12-2020		
Serie	N° de acciones	
	Suscritas	Pagadas
Única	30.100	30.100

  

Serie	Capital	
	Suscrito M\$	Pagado M\$
Única	30.100.000	30.100.000

Con fecha 12 de mayo de 2020 Besalco Concesiones S.A. paga 11.950 acciones por un valor de M\$11.950.000, manteniendo su porcentaje de participación patrimonial.

Con fecha de 12 de mayo de 2020 Empresa Constructora Belfi S.A. paga 11.950 acciones por un valor de M\$11.950.000, manteniendo su porcentaje de participación patrimonial.

##### b) Capital y número de acciones, continuación

Los accionistas de la sociedad concesionaria son los siguientes:

Accionistas	%
Besalco Concesiones S.A.	50,00%
Empresa Constructora Belfi S.A.	50,00%
Totales	<u>100,00%</u>

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUELBUTA S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(18) Capital, continuación**

##### c) Política de dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han distribuido dividendos.

##### d) Compromisos de capital

Durante el período finalizado al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha cerrado contratos u operaciones que requieran compromisos de capital futuros, distintos a las obligaciones de aportación de capital establecida en la constitución de la Sociedad.

#### **(19) Descripción del proyecto de concesión**

La concesión de la obra pública fiscal denominada “Mejoramiento Ruta Nahuelbuta” corresponde a aquella que fue licitada por el Ministerio de Obras Públicas en el marco de la Ley de Concesiones durante el año 2017. Esta concesión fue adjudicada al Grupo Licitante conformado por las sociedades Besalco Concesiones S.A. y Empresa Constructora Belfi S.A., mediante el Decreto Supremo N°144 del Ministerio de Obras Públicas, de fecha 11 de diciembre de 2017 y publicado en el Diario Oficial de fecha 10 de abril de 2018.

En términos generales, la concesión contempla la ejecución, reparación, conservación y explotación de la Obra Pública Fiscal denominada “Mejoramiento Ruta Nahuelbuta”, mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se contemplen en el Contrato de Concesión.

La concesión considera, entre otras obras, la rehabilitación de la actual Ruta 180 que transcurre entre las ciudades de Los Ángeles y Angol más la construcción de una nueva calzada paralela a la anterior. También se incluyen las obras que se indican más adelante en este numeral.

Con fecha 17 de mayo de 2018 fue constituida la Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A. (con las mismas participaciones del grupo licitante) la que corresponde a aquella sociedad titular del Contrato de Concesión.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (19) Descripción del proyecto de concesión, continuación

Descripción del proyecto o concesión:

Presupuesto oficial	: UF6.125.000; aproximadamente US\$245 Millones.
Longitud Proyecto	: 55 km.
Subsidio Construcción	: UF4.655.000 (10 cuotas anuales sucesivas de UF465.000 a contar de la Puesta en Servicio Provisoria (PSP))
Ingresos mínimos garantizados	: UF271.458 a contar del año en que se obtenga la PSP con crecimiento de 1,5% anual.
Plazo Máximo Concesión	: 35 años
Capital mínimo	: MMCLP30.100 (MM\$6.200 al inicio, saldo en 18 meses)
ITC Máximo	: UF8.650.000
Plazo Máximo Construcción	: 63 meses a contar de la fecha de publicación del Decreto Supremo de Adjudicación en el Diario Oficial, esto es, a contar del 10 de abril de 2018.

#### Obras principales a ejecutar

- Mejoramiento y rehabilitación calzada actual ruta 180.
- Construcción de una nueva calzada paralela a la anterior.
- Construcción de 17 intersecciones desniveladas y 30 a nivel.
- Construcción de 13 pasos superiores y 6 pasos inferiores.
- Construcción de 15 puentes.
- Construcción de 2 pasos de ferrocarril (1 desnivelado y 1 a nivel).
- Construcción de calles de servicio (32 km) y ciclovías (21 km).
- Construcción de 23 pasarelas y 78 paraderos.
- Construcción de tres plazas de peaje con sistema de cobro de peaje manual y telepeaje stop & go.
- Construcción de 1 área de servicios generales, 2 miradores, 1 plaza de pesaje y 1 tenencia de Carabineros, otras obras de cierre, rehabilitación, iluminación, etc.

▪ **VPI<sub>m</sub>**: Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria (expresados en UF) calculados en el mes “m” desde la fecha de autorización de la Primera Puesta en Servicio Provisoria Parcial de las obras, actualizado al mes anterior al de dicha autorización. Tasa descuento 5% anual.

• La concesión cuenta con un mecanismo de **Ingresos Mínimos Garantizados (IMG)**.

• El Estado chileno garantiza a la Concesionaria un **IMG anual Y<sub>min,t</sub>** para el que se establece:

▪ **Y<sub>t</sub>**: Ingreso anual de la Concesionaria en el año calendario “t” de Explotación de la Concesión, por concepto de recaudación de peaje o tarifa, por ingresos percibidos de los servicios complementarios y por eventuales ingresos obtenidos por autorizaciones y por cobros por sobre los costos de construcción de accesos y conexiones a la obra en concesión solicitados por terceros ingresos por servicios complementarios y por eventuales ingresos de autorizaciones y cobros por costes de construcción de accesos y conexiones solicitados por terceros.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (19) Descripción del proyecto de concesión, continuación

▪  $Y_{\min,t}$ : Ingresos Mínimos Garantizados por el Estado en UF:

Año calendario explotación (*)	Ingresos mínimos garantizados UF
1	271.458
2	275.530
3	279.663
4	283.858
5	288.116
6	292.437
7	296.824
8	301.276
9	305.795
10	310.382
11	315.038
12	319.764
13	324.560
14	329.428
15	334.370
16	339.385
17	344.476
18	349.643
19	354.888
20	360.211
21	365.614
22	371.099

(\*) Año Calendario a partir de la autorización de la Puesta en Servicio Definitiva de las obras.

#### ▪ Constitución Sociedad concesionaria

- 60 días desde su publicación en el Diario Oficial del decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión. Efectuado con fecha 17 de mayo de 2018.
- El plazo de inicio de la concesión se contará a partir de la publicación en el Diario Oficial del decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión, esto es el 10 de abril de 2018.

#### ▪ Obligaciones de aportaciones de capital:

- M\$31.100.000.
  - Capital mínimo al constituirse la Sociedad concesionaria: M\$6.200.000.
  - Capital pendiente por enterar: 24 meses posteriores a la escritura pública de constitución.
  - Al 31 de diciembre de 2021 el capital se encuentra enterado en su totalidad.

Desde que se constituye la Sociedad concesionaria hasta el término de la etapa de construcción, no se puede reducir el capital de la Sociedad.

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(19) Descripción del proyecto de concesión, continuación**

##### **Pagos del Concesionario al Estado de Chile**

###### **a) Pago por expropiaciones**

La Sociedad pagará al Estado la cantidad de UF 625.000 por concepto de desembolsos, gastos o expensas que se originen con motivo de las expropiaciones o adquisiciones de los terrenos necesarios para la ejecución de las obras del proyecto, en dos cuotas iguales, la primera de ellas en el plazo de 360 días desde el 10 de abril de 2018 (fecha de publicación del Decreto Supremo de Adjudicación de la Concesión en el Diario Oficial), y la segunda cuota en un plazo máximo de 12 meses de haber pagado la primera.

###### **b) Pagos por concepto de administración y control del contrato de concesión**

###### **- Durante la etapa de construcción**

- i. UF182.000 en 5 cuotas de UF36.400 cada una.
- ii. Primera cuota debe pagarse a los 120 días desde la publicación en el Diario Oficial del decreto supremo de adjudicación.
- iii. Las cuotas restantes deberán pagarse anual y sucesivamente el último día del mes de enero de cada año.

###### **- Durante la etapa de explotación**

- i. UF19.000 anuales, las cuales deberán pagarse anual y sucesivamente el último día del mes de enero de cada año.

###### **c) Pago por garantía de ingresos mínimos**

- i. Para la distribución del riesgo de demanda, la sociedad concesionaria deberá pagar al MOP:
  - UF15.000 en 2 cuotas iguales de UF7.500.
  - Deberá ser pagada la primera cuota, con anterioridad a la PSP de las obras, mientras no se renuncie al mecanismo de IMG.
- ii. Se podrá solicitar la renuncia al mecanismo de IMG en el plazo comprendido entre el Inicio de la Etapa de construcción hasta 180 días antes de la fecha de pago de la primera cuota.

###### **d) Pago por aspectos socioeconómicos y protección a la comunidad**

- i. UF13.500 medidas compensatorias por traslado de personas.
- ii. UF20.000 medidas compensatorias a las Comunidades Indígenas.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (19) Descripción del proyecto de concesión, continuación

##### Pago del Estado a la Concesionaria

El MOP pagará a la concesionaria con el objeto de aportar al financiamiento de las obras respectivas.

Las cuotas del subsidio a la construcción se calcularán como el valor que resulte de la multiplicación del valor del Factor de Subsidio “S” que el Grupo Licitante Adjudicatario presentó en su oferta económica de 0,980 por UF475.000.

#### (20) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Ingresos por contrato de construcción	16.959.476	2.782.263
<b>Total</b>	<b>16.959.476</b>	<b>2.782.263</b>

#### (21) Costo de ventas

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Costo de venta por contrato de construcción (1)	(16.959.476)	(2.782.263)
<b>Total</b>	<b>(16.959.476)</b>	<b>(2.782.263)</b>

(1) Corresponden a los estados de pago por construcción.

## SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### (22) Gastos de administración

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Gasto de administración	(756.324)	-
Depreciación	(1.301)	-
Seguros	(57.092)	-
<b>Total gasto</b>	<b>(814.717)</b>	<b>-</b>

#### (23) Otras ganancias (pérdidas)

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Otras ganancias (pérdidas) (1)	(121.917)	-
<b>Total gasto</b>	<b>(121.917)</b>	<b>-</b>

(1) En el año 2021, las otras pérdidas presentadas corresponden principalmente a multas pagadas al MOP.

#### (24) Ingresos financieros

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Ingresos financieros por activo financiero IFRIC N°12	4.842.609	399.548
Ingresos financieros por inversiones temporales	84.544	-
<b>Total</b>	<b>4.927.153</b>	<b>399.548</b>

#### (25) Costos financieros

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Intereses por préstamos bancarios	(1.516.588)	(101.983)
<b>Total</b>	<b>(1.516.588)</b>	<b>(101.983)</b>

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

**(26) Resultado por unidad de reajuste**

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>		<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
		<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>Pasivos:</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos por impuestos corrientes	IPC	159.804	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	UF	712.252	-
Cuentas por pagar comerciales	UF	(60.716)	-
Préstamos bancarios	UF	(2.112.465)	(97.747)
<b>Total gasto</b>		<b><u>(1.301.125)</u></b>	<b><u>(97.747)</u></b>

**(27) Gasto por impuesto a las ganancias**

- a) Ingreso/(gasto) por impuesto a las ganancias

El detalle de este rubro es el siguiente:

<i>Detalle</i>		<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
		<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ajustes por impuestos diferidos neto		441.090	(53.951)
<b>Total beneficio (gasto)</b>		<b><u>441.090</u></b>	<b><u>(53.951)</u></b>

- b) Conciliación del beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias

La conciliación entre el gasto por impuesto a las ganancias presentado en el estado de resultados y el valor determinado de multiplicar la tasa tributaria legal al cierre de cada ejercicio sobre los resultados antes de impuestos, es la siguiente:

		<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	27,0%	<u>(316.658)</u>	27,0% <u>(53.951)</u>
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles		1.012.289	-
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente		(254.541)	-
Otro Incremento (decremento) en cargos por impuestos legales		-	-
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal		<u>757.748</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	37,6%	<u>441.090</u>	27,0% <u>(53.951)</u>

## **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

#### **(28) Contingencias y compromisos**

##### **a) Juicios**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta juicios que debieran ser revelados de acuerdo con NIIF.

##### **b) Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta contingencias ni otros compromisos que debieran ser revelados de acuerdo con NIIF.

##### **c) Garantías**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el marco del financiamiento del proyecto, se han otorgado garantías en favor del Banco de Crédito e Inversiones, domiciliado en Avenida El Golf N°125, comuna de Las Condes, quien actúa por y en beneficio de Banco de Crédito e Inversiones, Banco del Estado de Chile, Compañía de Seguro Confuturo S.A. y Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A., las que a la fecha se encuentra pendientes de perfeccionamiento. El listado de las garantías otorgadas es el siguiente:

- la Prenda sobre Concesión;
- la Prenda sobre Acciones;
- la Prenda sobre Dinero e Inversiones Permitidas;
- la Designación de Asegurados o Beneficiario Adicional en las Pólizas de Seguros;
- cada Mandato Irrevocable de Cobro de Derechos;
- las Prendas sobre Contratos Relevantes;
- los Convenios de Subordinación;
- las Prendas sobre Créditos Subordinados;
- el Mandato de Cobro al MOP;
- el Mandato Irrevocable de Cobro de IVA y Subsidio;
- el Mandato de Cobro de Garantías

#### **(29) Medio ambiente**

La Sociedad por la naturaleza de la industria en el cual participa, no ve afectado sus estados financieros en relación con el mejoramiento o inversión en los procesos productivos o instalaciones industriales relacionadas con el medio ambiente. Sin perjuicio de lo anterior, como parte de las obligaciones del Contrato de Concesión, la Concesionaria debe implementar y ejecutar los Programas de Gestión Sustentable que se definen en las Bases de Licitación, con obligado cumplimiento a dichas Bases y, en particular, a un Estudio de Impacto Ambiental Referencial elaborado por el MOP en el marco de la licitación de la concesión.

# **SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA NAHUEL BUTA S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **(30) Sanciones**

No existen sanciones cursadas a la Sociedad o a sus administradores por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas en los períodos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### **(31) Hechos relevantes**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus.

El impacto de COVID-19 ya se ha visto reflejado en los estados financieros de la sociedad al 31 de diciembre de 2021, principalmente en el segmento de Concesiones, reflejando interrupciones y cierres temporales de obras en construcción. Sin embargo, y manteniéndose el estado de excepción nacional, actualmente no se puede estimar el impacto resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones a futuro.

La Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación.

### **(32) Hechos posteriores**

La duración y el impacto final de COVID-19 a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se desconocen y no es posible estimar de manera confiable los efectos adicionales que se reflejarán en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en períodos futuros.

No existen otros hechos posteriores entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad.