

Estados Financieros

**SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS
DEL DESIERTO S.A.**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2020 y 2019

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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 Rutas del Desierto S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Emir Rahil A.
EY Audit SpA

Santiago, 24 de marzo de 2021

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	5
Notas a los Estados Financieros	6
Nota 1 - Información General	6
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados	7
a) Período cubierto	8
b) Moneda funcional	8
c) Bases de conversión	8
d) Propiedades, planta y equipo	8
e) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores	9
f) Cuenta por cobrar - acuerdo de concesión	12
g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	13
h) Provisiones	13
i) Dividendo mínimo y utilidad líquida	13
j) Reconocimiento de ingresos	14
k) Ingresos y gastos financieros	14
l) Efectivo y equivalente al efectivo	14
m) Información financiera por segmentos operativos	14
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF	15
3.1) Nuevas normas	18
3.2) Enmiendas	18
Nota 4 - Cambio Contable	21
Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros	22
Nota 6 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al aplicar las Políticas Contables de la Entidad	25
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	25

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

Indice

Nota 8 - Otros Activos Financieros, Corrientes.....	26
Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes.....	26
Nota 10 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	26
Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	27
Nota 12 - Derechos por Cobrar	31
Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos	32
Nota 14 - Otros Pasivos Financieros.....	35
Nota 15 - Instrumento Derivado a Valor Razonable con Cambio en Patrimonio.....	39
Nota 16 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes.....	40
Nota 17 - Otras Provisiones, Corrientes.....	41
Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados, Corrientes	41
Nota 19 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto.....	42
Nota 20 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias.....	44
Nota 21 - Gastos de Administración.....	44
Nota 22 - Ingresos Financieros	45
Nota 23 - Costos Financieros.....	45
Nota 24 - Otras Ganancias.....	45
Nota 25 - Resultado por Unidad de Reajuste	46
Nota 26 - Ingresos por Cobro de Tarifas	46
Nota 27 - Acuerdo de Concesión de Servicios	47
Nota 28 - Contingencias y Restricciones.....	48
Nota 29 - Sanciones.....	50
Nota 30 - Medioambiente	51
Nota 31 - Inversión Desglosada en las Obras de Concesión.....	51
Nota 32 - Hechos Relevantes	53
Nota 33 - Hechos Posteriores	53

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	3.349.509	3.923.277
Otros activos financieros	(8)	2.744.251	3.816.200
Otros activos no financieros	(9)	641.438	424.336
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10)	119.462	145.652
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11)	52.754	50.369
Derechos por cobrar	(12)	10.977.676	11.233.282
Activos por impuestos	(13)	-	118.625
Total activo corriente		<u>17.885.090</u>	<u>19.711.741</u>
Activo no Corriente			
Derechos por cobrar	(12)	121.054.682	115.281.624
Propiedades, planta y equipo, neto		235	1.401
Activos por impuestos diferidos	(13)	5.563.461	4.944.243
Total activo no corriente		<u>126.618.378</u>	<u>120.227.268</u>
Total Activos		<u>144.503.468</u>	<u>139.939.009</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros	(14)	3.139.462	2.812.820
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	194.715	777.961
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11)	168.702	204.247
Otras provisiones	(17)	981.591	867.033
Pasivos por impuestos	(13)	1.778	2.022
Otros pasivos no financieros		6.920	24.362
Provisiones por beneficios a los empleados	(18)	7.057	6.927
Total pasivo corriente		<u>4.500.225</u>	<u>4.695.372</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros	(14)	125.201.839	122.989.389
Pasivos por impuestos diferidos	(13)	6.644.394	5.576.928
Total pasivo no corriente		<u>131.846.233</u>	<u>128.566.317</u>
Total pasivos		<u>136.346.458</u>	<u>133.261.689</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(19)	17.953.723	17.953.723
Otras reservas	(19)	(15.041.952)	(13.367.769)
Resultados acumulados	(19)	5.245.239	2.091.366
Total patrimonio		<u>8.157.010</u>	<u>6.677.320</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>144.503.468</u>	<u>139.939.009</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	3.053.148	3.215.276
Costos de ventas	(20)	<u>(1.466.128)</u>	<u>(1.416.131)</u>
Ganancia bruta		1.587.020	1.799.145
Gastos de administración	(21)	(1.591.867)	(2.511.488)
Ingresos financieros	(22)	12.016.323	12.261.707
Costos financieros	(23)	(5.320.381)	(5.357.893)
Otras ganancias	(24)	323.783	68.401
Resultado por unidad de reajuste	(25)	<u>(2.677.202)</u>	<u>(2.620.822)</u>
Ganancia antes de Impuesto		4.337.676	3.639.050
(Gasto) por impuesto a las ganancias	(13)	<u>(1.069.244)</u>	<u>(752.484)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		3.268.432	2.886.566
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia		<u>3.268.432</u>	<u>2.886.566</u>
Ganancia por Acción			
Ganancia por acción básica	(19)	155.639,62	137.455,51
Estados de Resultados Integrales			
Resultado del ejercicio		<u>3.268.432</u>	<u>2.886.566</u>
Otros Resultados Integrales			
(Pérdida) por cobertura de flujos de efectivo		(2.293.401)	(10.084.111)
Impuesto a las ganancias relacionado con cobertura de flujos de efectivo de otro resultado integral		<u>619.218</u>	<u>2.722.710</u>
Otro resultado integral que se reclasificará en ejercicios posteriores, antes de impuestos		<u>(1.674.183)</u>	<u>(7.361.401)</u>
Resultado Integral total del ejercicio, neto de impuestos		<u>1.594.249</u>	<u>(4.474.835)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2020 y 2019

	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	17.953.723	(13.367.769)	2.091.366	6.677.320
Ganancia	-	-	3.268.432	3.268.432
Reversa dividendo mínimo	-	-	865.970	865.970
Provisión dividendo mínimo	-	-	(980.529)	(980.529)
Otros resultados integrales	-	(1.674.183)	-	(1.674.183)
Total cambios en patrimonio	-	(1.674.183)	3.153.873	1.479.690
Saldo final al 31.12.2020	17.953.723	(15.041.952)	5.245.239	8.157.010
Saldo inicial al 01.01.2019	21.000.000	(6.006.368)	2.991.481	17.985.113
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	(3.046.277)	-	-	(3.046.277)
Ganancia	-	-	2.886.566	2.886.566
Reversa dividendo mínimo	-	-	1.251.733	1.251.733
Dividendos definitivos	-	-	(4.172.444)	(4.172.444)
Provisión dividendo mínimo	-	-	(865.970)	(865.970)
Otros resultados integrales	-	(7.361.401)	-	(7.361.401)
Total cambios en patrimonio	(3.046.277)	(7.361.401)	(900.115)	(11.307.793)
Saldo final al 31.12.2019	17.953.723	(13.367.769)	2.091.366	6.677.320

La información asociada a los saldos presentados en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto se encuentra revelada en la Nota N°19.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		9.363.459	11.041.201
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios		(3.457.430)	(3.151.804)
Pagos a/y por cuenta de los empleados		(132.501)	(127.670)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación		(353.304)	17.785
Intereses pagados		(3.641.440)	(5.085.916)
Intereses recibidos		91.173	246.125
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		123.591	(2.041)
Otras entradas (salidas) de efectivo		128.068	(290.105)
Flujo de efectivo neto (utilizados en) actividades de operación		<u>2.121.616</u>	<u>2.647.575</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		<u>(987)</u>	<u>(1.138)</u>
Flujo de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión		<u>(987)</u>	<u>(1.138)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Pago de préstamos		<u>(2.694.397)</u>	<u>(2.168.678)</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>(2.694.397)</u>	<u>(2.168.678)</u>
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio			
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		<u>(573.768)</u>	<u>477.759</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		<u>3.923.277</u>	<u>3.445.518</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(7)	<u>3.349.509</u>	<u>3.923.277</u>

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(1) Dentro del concepto "Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios", se incluyen pagos por siniestros realizados en el ejercicio 2020 por un monto de M\$557.885 (M\$26.009 en el ejercicio 2019).

Nota 1 - Información General

Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A., en adelante "la Sociedad", "la Sociedad Concesionaria" o "la Concesionaria", rol único tributario 76.172.397-9, se constituyó como Sociedad Anónima cerrada por escritura pública otorgada con fecha 14 de octubre de 2011 ante el Notario Público señor Humberto Santelices Narducci. Un extracto de la escritura se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas N° 60220, N° 44318 correspondiente al año 2011 y se publicó en el Diario Oficial el día 18 de octubre de 2011. Su domicilio legal es Isidora Goyenechea N° 2800 oficina 2401, Comuna Las Condes, Santiago de Chile.

Al 31 de diciembre de 2020, el porcentaje de avance de la obra es de un 99,47%.

El objeto social es la construcción, ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada Alternativas de Acceso a Iquique, obra licitada por el Ministerio de Obras Públicas como parte del Plan de Concesiones de Obras Públicas, cuya adjudicación según Decreto N° 225 es de fecha 6 de junio de 2011, publicada en el Diario Oficial del día 3 de septiembre de 2011, así como la 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.

La Entidad controladora directa es Concesiones Viales Andinas S.p.A. (Sociedad por Acciones), que a su vez es controlada por Sacyr Concesiones, S.L., Entidad con base en España.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Emisores de Valores de oferta pública con el número 1180. Considerando lo anterior, se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 3 de noviembre de 2014 según DGOP N°4225, se autorizó la puesta en servicio provisoria de la Ruta 1, además con fecha 3 de septiembre de 2015 según DGOP 3832, se autorizó la puesta en servicio provisoria de la Ruta 16 de la obra pública fiscal denominada "Alternativas de Acceso Iquique".

Con fecha 27 de diciembre de 2016 según DGOP N°4547, se autorizó la puesta en servicio definitiva de las Obras, del Contrato de Concesión denominada "Alternativas de Acceso a Iquique".

Con fecha 8 de noviembre de 2019 mediante instrumento privado, Chile Infra Holding S.p.A. adquiere de Inversiones Camino Dos S.A. e Inversiones Auguri Ltda. el 100% de las acciones que estas mantenían en la Sociedad Concesionaria.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información General (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital de la Sociedad, que está representado por 21.000 acciones sin valor nominal, se distribuye según el siguiente detalle de Accionistas:

Accionista	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Participación %
Concesiones Viales Andinas S.p.A.	10.710	10.710	51,00
Chile Infra Holding S.p.A.	10.290	10.290	49,00
Total	21.000	21.000	100,00

La Sociedad es una Entidad de vida útil limitada, la cual tiene una duración máxima de 34 años.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en Sesión ordinaria celebrada con fecha 26 de febrero del 2021.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020 de Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF").

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2020 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

a) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019; los estados de resultado integrales, los estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y sus notas relacionadas.

b) Moneda funcional

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

c) Bases de conversión

Al cierre del período los activos y pasivos en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente, utilizando el valor de \$29.070,33 por 1 UF al 31 de diciembre de 2020 (\$28.309,94 por 1 UF al 31 de diciembre de 2019).

d) Propiedades, planta y equipo

Los bienes de propiedades, planta y equipo son registrados a su costo de adquisición.

Los bienes de propiedades, planta y equipo se deprecian según el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los bienes.

El siguiente cuadro muestra las vidas útiles técnicas para las Propiedades, planta y equipo.

Bien	Mínimo (Años)	Máximo (Años)
Vehículos de motor	2	5
Otras propiedades, planta y equipos	<u>2</u>	<u>5</u>

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o aumento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor valor de estos.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a los resultados del período en que se producen.

El beneficio o pérdida en la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en los resultados del período.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores

La NIIF 9 Instrumentos Financieros reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018, que reúne los tres aspectos de la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y medición; deterioro y contabilidad de cobertura.

Clasificación y medición:

La Sociedad mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

Los instrumentos financieros de deuda se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, el costo amortizado o el valor razonable a través de otro resultado integral. La clasificación se basa en dos criterios: el modelo de negocio de la Sociedad para administrar los activos; y si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente (criterio SPPI).

La nueva clasificación y medición de los activos financieros de deuda de la Sociedad son los siguientes:

- Instrumentos de deuda a costo amortizado para activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros a fin de recolectar flujos de efectivo contractuales que cumplan con el criterio SPPI. Esta categoría incluye las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y los préstamos incluidos en Otros activos financieros no corrientes.
- Instrumentos de deuda en otro resultado integral, con ganancias o pérdidas recicladas a resultados en el momento de su realización. Los activos financieros en esta categoría son los instrumentos de deuda cotizados de la Sociedad que cumplen con el criterio SPPI y se mantienen dentro de un modelo comercial tanto para cobrar los flujos de efectivo como para vender.

Otros activos financieros se clasifican y, posteriormente, se miden de la siguiente manera:

- Instrumentos de capital en otro resultado integral, sin reciclaje de ganancias o pérdidas a resultados en el momento de su realización. Esta categoría solo incluye los instrumentos de capital, que la Sociedad tiene la intención de mantener en el futuro previsible y que la Sociedad ha elegido irrevocablemente para clasificarlos en el reconocimiento inicial o la transición. La Sociedad clasifica sus instrumentos de patrimonio no cotizados como instrumentos de patrimonio en otro resultado integral.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados comprenden instrumentos derivados e instrumentos de capital cotizados que la Sociedad no ha elegido irrevocablemente, en el reconocimiento inicial o transición, para clasificar en otros resultados integrales. Esta categoría también incluye instrumentos de deuda cuyas características de flujo de caja no cumplan con el criterio SPPI o que no se encuentren dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea recolectar flujos de efectivo contractuales o acumular flujos de efectivo contractuales y vender.

La contabilidad de los pasivos financieros de la Sociedad permanece en gran medida igual a la NIC 39. De forma similar a los requerimientos de la NIC 39, la NIIF 9 requiere que los pasivos con contraprestación contingente se traten como instrumentos financieros medidos a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas.

Conforme a la NIIF 9, los derivados implícitos ya no están separados de un activo financiero principal. En cambio, los activos financieros se clasifican según sus términos contractuales y el modelo de negocio de la Sociedad.

i) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, ya sea sobre una base de 12 meses o de por vida. La Sociedad aplicó el modelo simplificado y registró las pérdidas esperadas en la vida de todos los deudores comerciales.

La Sociedad ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Para otros activos financieros de la deuda, la pérdida esperada se basa en la pérdida esperada de 12 meses. La pérdida crediticia esperada de 12 meses es la porción de pérdida esperada de por vida que resulta de eventos predeterminados en un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Sin embargo, cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el origen, la asignación se basará en la pérdida esperada de por vida.

La adopción de los requisitos de deterioro de pérdidas crediticias esperadas de la NIIF 9 dio como resultado incremento en las provisiones, correspondiente a M\$253 como pérdida esperada en el rubro Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

ii) Derivados a valor razonable a través de resultados

Ciertos instrumentos financieros derivados no califican para ser reconocidos a través del tratamiento contable de coberturas y se registran a su valor razonable a través de resultados. Cualquier cambio en el valor razonable de estos derivados se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

iii) Contabilidad de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Sociedad designa determinados derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o compromisos a firme (cobertura del valor razonable);
- Coberturas de un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo); o
- Coberturas de una inversión neta en una Entidad del extranjero o cuya moneda funcional es diferente a la de la matriz (cobertura de inversión neta).

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para manejar varias transacciones de cobertura. La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los derivados negociables se clasifican como un activo o pasivo corriente.

iv) Coberturas de flujos de efectivo

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que son designados y que califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en el patrimonio a través del estado de otros resultados integrales. La ganancia o pérdida relativa a la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

iv) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

Los montos acumulados en el patrimonio neto se reciclan al estado de resultados en los períodos o ejercicios en los que la partida cubierta afecta los resultados (por ejemplo, cuando la venta proyectada cubierta ocurre o el flujo cubierto se realiza). Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero (por ejemplo, existencias o activos fijos), las ganancias o pérdidas previamente reconocidas en el patrimonio se transfieren del patrimonio y se incluyen como parte del costo inicial del activo. Los montos diferidos son finalmente reconocidos en el costo de los productos vendidos, si se trata de existencias, o en la depreciación, si se trata de propiedades, planta y equipo.

Cuando un instrumento de cobertura expira o se vende, o cuando deja de cumplir con los criterios para ser reconocido a través del tratamiento contable de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio a esa fecha permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción proyectada afecte al estado de resultados. Cuando se espere que ya no se produzca una transacción proyectada la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se transfiere inmediatamente al estado de resultados.

v) Pasivos financieros

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

f) Cuenta por cobrar - acuerdo de concesión

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

El activo financiero reconocido es clasificado en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar según NIIF 9 y presentado en el estado de situación financiera dentro del rubro Derechos por cobrar. Este activo devenga intereses en resultado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos recibidos de los usuarios de la carretera vía cobro de peajes o directamente del MOP.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

i) Impuesto a la renta

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

La tasa vigente para el año 2020 corresponde a un 27%, misma tasa para el año 2019.

ii) Impuestos diferidos

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

h) Provisiones

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

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

i) Dividendo mínimo y utilidad líquida

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Dividendo mínimo y utilidad líquida (continuación)

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

j) Reconocimiento de ingresos

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

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

k) Ingresos y gastos financieros

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

Los gastos financieros reflejan el gasto por intereses de deudas determinado de acuerdo con la tasa de interés aplicada por las respectivas instituciones financieras.

l) Efectivo y equivalente al efectivo

Se incluyen dentro de este rubro el efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original menores a 90 días. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

m) Información financiera por segmentos operativos

Actualmente la Sociedad tiene un único segmento operativo que es la concesión establecida en las bases de licitación a través del cobro de peajes por el uso de la vía, por lo tanto, no se reporta información separada por segmentos operativos.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aún no haya entrado en vigencia.

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

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
Marco Conceptual	Marco conceptual	1 de enero de 2020

Marco conceptual

El IASB emitió el Marco Conceptual en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020. La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

Enmiendas

Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020

IFRS 3 “Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio”

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

IFRS 3 “Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio” (continuación)

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no

tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en períodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material”

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una Entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una Entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La Sociedad no ha identificado impactos significativos a la fecha de este reporte de dicha enmienda.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

3.1) Nuevas normas

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de Entidad que los emiten.

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

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

3.2) Enmiendas

Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria	
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

3.2) Enmiendas (continuación)

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

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16.

Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

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

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

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

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

3.2) Enmiendas (continuación)

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

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

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

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

IAS 37 Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato

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

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

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

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

3.2) Enmiendas (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

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

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

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

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

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando

se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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

Nota 4 - Cambio Contable

Durante el período cubierto por los presentes estados financieros las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas consistentemente.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros

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

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

Riesgo de mercado

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

a) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de las tasas de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan una tasa de interés. La Sociedad definió que su financiamiento sería de largo plazo a través de la suscripción de un contrato de financiamiento con los acreedores financieros Corpbanca, Banco Estado y Banco Consorcio. El importe de financiamiento se divide en cuatro tramos cuyo importe máximo asciende a UF3.760.000 y que será dispuesto en pesos chilenos (nominalizado en pesos). El plazo de vencimiento del Tramo Uno (UF2.490.000) será el 15 de junio de 2016, a partir de esa fecha el Tramo Uno es reprogramado según lo indicado en la Nota 14. El plazo de vencimiento del Tramo Dos (UF250.000) será de seis meses posteriores a la puesta en servicio definitiva. El plazo de vencimiento del Tramo Tres (UF620.000) será el 15 de junio de 2016. El plazo de vencimiento del Tramo Cuatro (UF400.000) será el 15 de junio de 2016.

Con fecha 15 de junio de 2016 la Sociedad Concesionaria suscribió con los bancos antes mencionados un contrato de refinanciamiento por la cantidad de UF4.075.000, cuyo principal objeto consistió en amortizar la deuda original (los desembolsos de los préstamos de Banco Estado, Corpbanca y Consorcio más sus respectivos intereses devengados), cuyo valor ascendía a UF3.128.477; pagar un dividendo a sus Accionistas por la suma de UF134.481 y otorgar un préstamo a sus Accionistas por la suma de UF665.519. Esta nueva deuda, según las condiciones establecidas en el contrato de financiamiento, se ha dividido en 3 tramos, según consta en el siguiente detalle:

	Moneda	Importes Total UF	Tasa	Spread %	Vencimiento
Tramo A	UF	3.024.310	Tasa Fija (4,50%)	-	Semestral desde 06/16 a 06/34
Tramo B	UF	300.000	Tasa TAB UF 180 días	1,50	Semestral desde 12/34 a 06/35
Tramo C	UF	750.690	Tasa Fija (4,50%)	-	Semestral desde 06/16 a 06/34
Total		4.075.000			

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

a) Riesgo de tasa de interés (continuación)

La tasa de interés es la tasa TAB a 180 días dependiendo de las fechas establecidas en el contrato para la amortización de la deuda o para el pago o la capitalización de los intereses, por lo tanto, se trata de una tasa de interés variable que se encuentra expuesta a la fluctuación de las variables del mercado. Al respecto cabe destacar que, para mitigar los efectos futuros de la tasa de interés variable, la Sociedad pactó un instrumento de cobertura (SWAP) con el objeto de fijar la tasa de interés durante el período de amortización de la deuda. En el contrato de financiamiento el Tramo A de la deuda se encuentra pactada en pesos chilenos con una tasa de interés ICP (Índice Cámara Promedio) \$ + 2,60% de margen y se ha pactado en el SWAP una tasa de interés fija del 4,50% sobre ese mismo Tramo A de la deuda expresada en UF.

Al efectuar un análisis de sensibilidad sobre la deuda cuya tasa de interés es variable en un escenario en que las tasas fluctuaran de -1% y +1%, el efecto en los intereses hubiese fluctuado en torno a:

Efecto en Resultados	Escenario Deuda Tasa Interés Variable		
	Tasa -1%	Tasa Cierre	Tasa +1%
	M\$	M\$	M\$
Al 31.12.2020	2.557.391	3.599.084	4.640.777
Efecto en resultados	1.041.693	-	(1.041.693)
Al 2019	3.992.947	5.050.919	6.108.892
Efecto en resultados	1.057.973	-	(1.057.973)

b) Riesgo de tipo de cambio

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

c) Riesgo de tráfico vehicular

El tráfico está principalmente vinculado al crecimiento de la economía y al precio del peaje en relación a las rutas competitivas. Las estimaciones de crecimiento utilizadas para la determinación del servicio de la deuda son conservadoras. Además, no existe competencia relevante que pueda afectar significativamente los flujos del tramo concesionado. También cabe destacar que, de acuerdo al contrato de concesión, la Sociedad tiene acceso al mecanismo de garantía estatal denominado "Ingresos Mínimos Garantizados" (IMG). Estos ingresos mínimos mitigan el riesgo de tráfico vehicular, es decir, en el caso que durante un año los ingresos reales por peaje sean menores a los IMG, el Ministerio de Obras Públicas (MOP) pagará la diferencia.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

d) Riesgo de crédito

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

Al respecto cabe destacar que Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. cobra sus ingresos en el momento en que los usuarios utilizan el servicio (peaje manual), por lo tanto, consideramos que el riesgo de incobrabilidad de la contraparte está adecuadamente cubierto.

La principal cuenta por cobrar que la Sociedad mantiene vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros corresponde a las facturas por cobrar al MOP producto del IVA por el servicio de explotación que la Sociedad Concesionaria factura mensualmente a dicho organismo. Respecto a las políticas de inversión, la Sociedad sólo realiza inversiones en depósitos a plazo y Fondos Mutuos de renta fija por períodos menores a 90 días.

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

e) Riesgo de liquidez

Para cumplir con los requerimientos de corto plazo, esto es el capital de trabajo necesario para su operación y el pago de sus compromisos financieros de corto plazo, la Sociedad mantiene disponibilidades de recursos en instrumentos financieros de rápida liquidación. Además, la Gerencia de Finanzas monitorea permanentemente las proyecciones de caja de la Sociedad basándose en las proyecciones de Flujos de Caja y de su Plan Económico Financiero elaborado para toda la vida del proyecto. Debido a su carácter de giro único, la Sociedad no tiene estimado requerir de nuevas fuentes de financiamiento, pues ya ha pactado el financiamiento que se requirió para la construcción de la obra principal.

En este contexto, de acuerdo a los actuales compromisos existentes con los acreedores, los requerimientos de caja para cubrir los pasivos financieros clasificados por tiempo de maduración presentes en el estado de situación financiera son los siguientes:

Vencimientos Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2020	Menor a un Año M\$	Entre un Año y Tres Años M\$	Más de Tres Años M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	194.715	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	168.702	-	-
Préstamos de instituciones financieras (1)	6.424.733	6.570.543	132.677.481
Total	6.788.150	6.570.543	132.677.481

(1) El saldo de los préstamos de instituciones financieras incluye los intereses por devengar informados en la Nota 14, letra c).

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al aplicar las Políticas Contables de la Entidad

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

Al 31 de diciembre de 2020 existen los siguientes juicios o estimaciones que podrían tener un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros:

- a) Ingresos financieros: La Sociedad de acuerdo a NIIF 9 reconocerá intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Esta tasa se determina sobre la base de todos los flujos relacionados con la concesión de la obra (costos e ingresos estimados) y se debe revisar anualmente para actualizarla según los costos e ingresos reales.
- b) Impuestos diferidos: El reconocimiento de activos por impuestos diferidos ha sido determinado por la Compañía de acuerdo con las provisiones de IAS 12, incluyendo si es necesario, la estimación de las utilidades futuras sujetas a impuestos, y es adecuada para reducir el total del activo por impuestos diferidos a un monto con más probabilidad de ser realizado. Los resultados fiscales, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes Estados Financieros.
- c) Deterioro de activos: La Sociedad revisa el valor libro de sus activos para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados.

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Caja	237.493	146.213
Bancos	204.663	254.115
Fondos Mutuos (1)	2.907.353	3.522.949
Total	<u>3.349.509</u>	<u>3.923.277</u>

- (1) Los Fondos Mutuos vigentes al 2020 fueron suscritos con Banco Estado por M\$ 2.536.594 y M\$ 370.481 a una tasa mensual de 0,05% y 0,02%, respectivamente cuyo vencimiento es a menos de 90 días. Los Fondos Mutuos al 2019 fueron suscritos con Banco Estado cuyo vencimiento es a menos de 90 días y con una tasa mensual de 0,16%.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Otros Activos Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Depósitos a plazo (1)	2.744.251	3.816.200
Total	<u>2.744.251</u>	<u>3.816.200</u>

- (1) Los depósitos a plazo vigentes al 31.12.2020 fueron suscritos con Consorcio cuyo vencimiento es a más de 90 días con una tasa mensual de 0,04%. Los depósitos a plazo vigentes al 2019 fueron suscritos con Bnco Consorcio cuyo vencimiento es a más de 90 días con una tasa mensual de 0,19%.

Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
IVA Crédito Fiscal	254.462	104.487
Gastos anticipados (1)	346.935	242.681
Anticipo a proveedores	40.041	77.168
Total	<u>641.438</u>	<u>424.336</u>

- (1) El saldo de los gastos pagados por anticipado corresponde a los pagos realizados por los seguros de explotación, según póliza de garantía, administración y control MOP y asesoría por clasificación de bonos que se reconocerán en el resultado en los plazos de cobertura establecidos en las respectivas pólizas de seguros y contratos.

Nota 10 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Clientes (1)	76.227	89.013
Clientes por peaje (2)	15.450	28.602
Deudores varios	4.415	4.584
Fianzas recibidas corto plazo (3)	23.623	23.453
Deterioro perdida esperada según NIIF 9	(253)	-
Total	<u>119.462</u>	<u>145.652</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se ha activado el mecanismo de cobros de IMG al MOP, según las condiciones establecidas en el Artículo 1.12.7.1 de las bases de licitación.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes (continuación)

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente: (continuación)

- (1) La deuda de clientes al 31 de diciembre de 2020 incluye el monto por cobrar al MOP por las facturas emitidas hasta el 31 de diciembre de 2020 por el IVA del servicio de operación cuyo monto asciende a M\$ 76.036. La cuenta por cobrar de clientes al 31 de diciembre de 2019 incluye el monto por cobrar al MOP por las facturas emitidas hasta el 31 de diciembre de 2019 por el IVA del servicio de operación cuyo monto asciende a M\$ 88.896.
- (2) La variación en la cuenta clientes por peaje al 31 de diciembre de 2020 por M\$15.450 respecto al 31 de diciembre de 2019 por M\$28.602, corresponde a la disminución del saldo por cobrar por concepto de convenios de cobro diferido de peajes a empresas.
- (3) El saldo de la cuenta "Fianzas recibidas a corto plazo" al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a la garantía de uso por capacidad de agua potable para las áreas de emergencia, edificios plaza de peaje y áreas verdes.

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de acuerdo a su antigüedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020					2019				
	< a 3 Meses	3 a 6 Meses	6 a 12 Meses	> a 12 Meses	Total	< a 3 Meses	3 a 6 Meses	6 a 12 Meses	>a 12 Meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	119.715	-	-	-	119.715	145.652	-	-	-	145.652
Total	119.715	-	-	-	119.715	145.652	-	-	-	145.652

La Sociedad estima que no existe deterioro en los saldos de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Documentos y cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existen los siguientes saldos por cobrar a corto plazo con empresas relacionadas.

RUT	Entidad	País de Origen	Relación	Tipo de Moneda	2020 M\$	2019 M\$
76.125.157-0	Sacyr Operación y Servicios S.A.	Chile	Accionista común	Pesos	3.549	1.164
76.866.188-K	Infra Tec SPA.	Chile	Accionista común	Pesos	49.205	49.205
Total					52.754	50.369

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

b) Documentos y cuentas por pagar corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existen los siguientes saldos por pagar a corto plazo con empresas relacionadas.

RUT	Entidad	País de Origen	Relación	Tipo de Moneda	2020 M\$	2019 M\$
76.057.576-3	Sacyr Concesiones Chile S.p.A.	Chile	Accionista común	Pesos	20.786	20.242
76.125.157-0	Sacyr Operación y Servicios S.A.	Chile	Accionista común	UF	123.485	119.818
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A.	Chile	Accionista común	UF	3.125	3.043
76.866.188-K	Infra Tec S.p.A.	Chile	Accionista común	UF	21.306	61.144
Total					168.702	204.247

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

c) Transacciones

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

Entidad	Relación	País de Origen	Concepto	Tipo de Moneda	2020		2019	
					Importe de la Transacción M\$	Abono (Cargo) a Resultados M\$	Importe de la Transacción M\$	Abono (Cargo) a Resultados M\$
Sacyr Concesiones Chile S.p.A.	Accionista común	Chile	Servicio de Personal	Pesos	197.667	(197.667)	153.242	(153.242)
			Servicio de gestión	UF	58.564	(58.564)	56.880	(56.880)
Sacyr Operación y Servicios SA	Accionista común	Chile	Servicios profesionales	UF	1.463.245	(1.463.245)	1.416.131	(1.416.131)
			Daños Infraestructura vial	Pesos	15.045	(15.045)	22.779	(22.779)
			Obras contingencia	Pesos	-	-	12.241	(12.241)
Infra Tec S.p.A.	Accionista común	Chile	Instalación peaje (Anticipo)	Pesos	-	-	49.205	-
			Instalación peaje (Retención)	Pesos	-	-	2.590	(2.590)
			Obras plazas de peajes	Pesos	371.088	(371.088)	-	-
Concesiones Viales Andinas Spa	Accionista	Chile	Intereses mutuo	UF	-	-	90.452	(90.452)
			Reajuste mutuo	Pesos	-	-	33.249	(33.249)
			Distribución dividendo (1)	Pesos	-	-	2.127.946	-
			Disminución capital (2)	Pesos	-	-	1.553.611	-
Sociedad de Inversiones Caminos Dos S.A.	Accionista	Chile	Intereses mutuo	UF	-	-	43.452	(43.452)
			Reajuste mutuo	Pesos	-	-	15.972	(15.972)
			Distribución dividendo (1)	Pesos	-	-	1.022.249	-
			Disminución capital (2)	Pesos	-	-	746.333	-
Sociedad de Inversiones Auguri Limitada	Accionista	Chile	Intereses mutuo	UF	-	-	43.452	(43.452)
			Reajuste capital	Pesos	-	-	15.972	(15.972)
			Distribución dividendo (1)	Pesos	-	-	1.022.249	-
			Disminución capital (2)	Pesos	-	-	746.333	-

(1) La Sociedad, con fecha 30 de abril de 2019 distribuyó un dividendo a sus Accionistas, ver Nota 19.

(2) La Sociedad, con fecha 28 de octubre de 2019 según escritura pública, mediante Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó una disminución de capital social por M\$3.046.277, dicha disminución de capital fue pagada en la proporción que corresponde a cada Accionista, en especie, mediante la compensación del saldo del mutuo que mantenía la Sociedad con dichos Accionistas, ver Nota 19.

Las empresas relacionadas no han convenido tasas de interés ni cláusulas de reajustabilidad, ni tampoco garantías dado que las transacciones corresponden a facturaciones entre empresas relacionadas y distribuciones de dividendos, salvo las informadas en esta nota, que sean aplicables a las cuentas por cobrar y a las cuentas por pagar que la Sociedad mantiene vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

d) Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A., así como los Accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en transacciones inhabituales y/o relevantes con la Sociedad distintas a las mencionadas en la letra anterior.

e) Remuneraciones del Directorio y otras prestaciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los miembros del Directorio no devengaron ni percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus cargos.

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

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha constituido garantías a favor de los miembros del Directorio.

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

Personal clave se define como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, ya sea directa o indirectamente. La Sociedad ha pagado la suma de M\$30.356 por concepto de remuneraciones por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 (M\$50.996 por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019).

h) Distribución del personal

La distribución del personal contratado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Descripción	Cantidad	
	2020	2019
Profesionales superiores	2	2
Profesionales técnicos	1	3
Administrativos y mantención	3	1

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Derechos por Cobrar

Según las instrucciones impartidas en la CINIIF 12, la Sociedad ha reconocido por la contraprestación de los servicios de construcción un activo financiero, toda vez que la Sociedad tiene un derecho contractual incondicional a recibir del concedente ingreso mínimos garantizados (IMG), según las condiciones establecidas en el Artículo 1.12.7.1 de las respectivas bases de licitación, cuyo valor descontado a una tasa de riesgo para este tipo de instrumentos es superior al costo total estimado de la construcción de la obra.

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

El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos garantizados que reciba del MOP, sea directo o de los usuarios.

- a) El detalle de los derechos por cobrar, corrientes (activo financiero), al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Cuentas por cobrar al MOP a corto plazo	10.977.676	11.233.282
Total	<u>10.977.676</u>	<u>11.233.282</u>

- b) El detalle de los derechos por cobrar, no corrientes (activo financiero), al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Cuentas por cobrar al MOP a largo plazo	121.054.682	115.281.624
Total	<u>121.054.682</u>	<u>115.281.624</u>

- c) El detalle de los movimientos de la cuenta durante los períodos del 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicial	126.514.906	122.144.821
Intereses devengados de la cuenta por cobrar (nota 22)	11.925.668	11.763.862
Cobros acuerdo de concesión (nota 26)	(9.461.364)	(10.598.850)
Resultado por el servicio de explotación (nota 20)	3.053.148	3.205.073
Total	<u>132.032.358</u>	<u>126.514.906</u>

Una descripción del acuerdo entre el Ministerio de Obras Públicas y la Sociedad Concesionaria se encuentra expuesta en la nota 27.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Impuesto a la renta reconocido en el resultado del período

	2020 M\$	2019 M\$
Gastos por Impuestos Corrientes		
Impuesto Artículo 21 Ley de la renta	(1.777)	(2.022)
Gasto por impuestos diferidos, neto	<u>(1.067.467)</u>	<u>(750.462)</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u>(1.069.244)</u>	<u>(752.484)</u>

La Sociedad ha reconocido una pérdida tributaria al 31 de diciembre de 2020 por M\$57.156.491 y al 31 de diciembre de 2019 por M\$41.079.952.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se realizaron pagos provisionales mensuales. El saldo del Activo por impuestos corrientes, que ascendía a M\$118.625, correspondiente a la suma pagada en el ejercicio 2016 por concepto de pagos provisionales mensuales, fue restituido según AT 2017 por el organismo fiscal el 14 de julio de 2020.

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	2020 M\$	2019 M\$
Obra en concesión tributaria	19.638.457	22.598.915
Pérdida tributaria (1)	9.868.791	6.147.344
Provisión vacaciones	1.906	1.870
Gastos activados por expropiaciones	230.401	265.133
Otras provisiones	<u>30.902</u>	<u>163.110</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>29.770.457</u>	<u>29.176.372</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 se ha registrado un activo por impuesto diferido relacionado con la "pérdida tributaria" ascendente a M\$9.954.800 producto de la amortización del saldo de la obra en concesión tributaria en un tercio del plazo restante de la concesión, aumentando la "pérdida tributaria" del período. Al 31 de diciembre de 2019 se ha registrado un activo por impuesto diferido relacionado con la "pérdida tributaria" ascendente a M\$6.147.344.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

b) Impuestos diferidos (continuación)

Pasivos por Impuestos Diferidos	2020 M\$	2019 M\$
Activo financiero	35.648.737	34.159.025
Obligaciones con Banco por comisiones	522.848	594.275
Mayor Valor razonable SWAP Bancos	243.266	-
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>36.414.851</u>	<u>34.753.300</u>
Total (pasivo) neto por impuestos diferidos	<u>(6.644.394)</u>	<u>(5.576.928)</u>

c) Movimiento de impuestos diferidos

Los activos (pasivos) de impuestos diferidos se derivan de los siguientes movimientos:

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicial activos por impuestos diferidos	29.176.372	28.817.596
Incremento (decremento) en activo por impuesto diferido	<u>594.085</u>	<u>358.776</u>
Saldo final activos por impuestos diferidos	<u>29.770.457</u>	<u>29.176.372</u>
	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicial pasivos por impuestos diferidos	34.753.300	33.644.062
Incremento (decremento) en pasivo por impuesto diferido	<u>1.661.551</u>	<u>1.109.238</u>
Saldo final pasivos por impuestos diferidos	<u>36.414.851</u>	<u>34.753.300</u>

d) Activos por impuestos diferidos no corrientes

El saldo de los activos por impuestos, no corrientes corresponden al impuesto diferido del instrumento de cobertura SWAP, y su detalle es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Impuesto por cobrar instrumento cobertura SWAP	<u>5.563.461</u>	<u>4.944.243</u>
Total	<u>5.563.461</u>	<u>4.944.243</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos

Conceptos	2020 M\$	2019 M\$
Resultado por impuestos utilizando tasa legal	(1.171.173)	(982.544)
Efecto por ajuste Artículo 72	(30)	-
Efecto por impuesto único de 1era. Categoría	(1.801)	(2.022)
Efecto por diferencias patrimoniales	103.760	232.082
(Gasto) por impuestos utilizando tasa efectiva	<u>(1.069.244)</u>	<u>(752.484)</u>

La tasa efectiva correspondiente al gasto por impuesto asciende a 24,65% por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 (20,68% para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019).

f) Reforma tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó la Ley N° 20.780 que contiene la Reforma Tributaria, por medio de la cual se introduce entre otros, modificaciones al sistema tributario de las sociedades que tributan en la primera categoría de la Ley de la Renta. En este contexto, la tasa de impuesto a la renta sube gradualmente desde la tasa del 20% a 21% a contar del ejercicio 2014, hasta la tasa del 27% a partir del año 2018, en el llamado sistema tributario semi integrado o de reparto o distribución.

Para efectos de la confección de los presentes estados financieros, se ha considerado el incorporar en la determinación de los impuestos diferidos, la tasa máxima del 27%, pues según lo establecido en la Circular N°49 emitida por el Servicio de Impuestos Internos el 14 de junio de 2016, las Sociedades Anónimas quedarán sujetas por defecto al régimen general de tributación dispuesto en la letra B) del Artículo 14 de la LIR, esto es el régimen de imputación parcial de crédito o sistema semi integrado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros

Con fecha 15 de junio de 2016 la Sociedad Concesionaria suscribió un contrato de refinanciamiento por la cantidad de UF4.075.000. Esta nueva deuda, según las condiciones establecidas en el contrato de financiamiento, se ha dividido en 3 tramos y se ha suscrito con Banco Estado, Banco Consorcio, Banco BICE y Seguros Vida Security Previsión S.A., según consta en el siguiente detalle:

	Moneda	Importes Total UF	Tasa	Spread %	Vencimiento
Tramo A	UF	3.024.310	Tasa Fija (4,50%)	-	Semestral desde 06/16 a 06/34
Tramo B	UF	300.000	Tasa TAB UF 180 días	1,50	Semestral desde 12/34 a 06/35
Tramo C	UF	750.690	Tasa Fija (4,50%)	-	Semestral desde 06/16 a 06/34
Total		4.075.000			

El detalle de los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, para el período terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

a) Otros pasivos financieros, corrientes

	2020 M\$	2019 M\$
Préstamo Banco Estado Tramo A y B	2.021.685	1.788.675
Préstamo Banco Consorcio Tramo C	485.588	418.383
Préstamo Banco BICE Tramo A y B	365.826	323.663
Préstamo Seguros Vida Security Previsión SA Tramo C	176.356	151.949
Intereses préstamo Banco Estado Tramo A y B	55.120	86.945
Intereses préstamo Consorcio Tramo C	18.385	20.269
Intereses préstamo BICE Tramo A y B	9.828	15.577
Intereses préstamo SVSP Tramo C	6.674	7.359
Total	3.139.462	2.812.820

b) Otros pasivos financieros, no corrientes

	2020 M\$	2019 M\$
Préstamo Banco Estado Tramo A y B	66.862.239	68.683.637
Préstamo Banco Consorcio Tramo C	14.220.335	14.321.242
Préstamo Banco BICE Tramo A y B	11.777.215	12.115.211
Préstamo Seguros Vida Security Previsión S.A. Tramo C	5.164.715	5.201.388
Pasivo por derivado financiero a largo plazo (neto)	29.102.929	24.858.048
Cargo neto por Costos de Transacción	(1.925.594)	(2.190.137)
Total	125.201.839	122.989.389

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Otros pasivos financieros, no corrientes (continuación)

Conciliación Pasivo Financiero

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicial prestamos por pagar	103.004.148	104.413.132
Más: Total prestamos obtenidos (EFE)	-	-
Más: Reajuste prestamos período (Nota 25)	764.208	759.694
Menos: Total prestamos pagados (EFE)	<u>(2.694.397)</u>	<u>(2.168.678)</u>
Saldo final prestamos por pagar	<u>101.073.959</u>	<u>103.004.148</u>
Saldo inicial intereses por pagar	130.150	154.937
Más: Total intereses prestamos devengados (1)	3.601.297	5.061.129
Más: Total intereses pagados (EFE)	<u>(3.641.440)</u>	<u>(5.085.916)</u>
Saldo final intereses por pagar	<u>90.007</u>	<u>130.150</u>

- (1) Corresponde al 100% de los intereses devengados en el período 2020 de los préstamos suscritos con Banco Estado, Banco Consorcio, Banco Bice y Banco Security.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

c) Vencimiento y moneda de los otros pasivos financieros

El detalle de los vencimientos y moneda de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020, que incluye los intereses por devengar, es el siguiente:

RUT	Acreedor (Banco)	País	Moneda	Tipo Tasa de Interés	Base (Días)	Tasa Nominal %	Tasa Efectiva %	Tipo de Amortización	Hasta 1 Año M\$	Entre 1 Año y 3 Años M\$	Más de 3 Años M\$	Total M\$
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	3.958.680	3.770.687	79.008.964	86.738.331
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Nominal	TAB 180	1,61	1,82	Semestral	130.012	253.089	9.112.908	9.496.009
99.500.410-0	Consortio	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	1.174.934	1.341.927	21.268.330	23.785.191
99.301.000-6	SVSP	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	426.713	487.362	7.724.247	8.638.322
97.080.000-K	BICE	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	716.328	682.311	14.296.774	15.695.413
97.080.000-K	BICE	Chile	UF	Nominal	TAB 180	1,61	1,82	Semestral	18.066	35.167	1.266.258	1.319.491
Total									6.424.733	6.570.543	132.677.481	145.672.757

La Sociedad Concesionaria ha convenido con Banco Estado y Banco BICE un derivado como instrumento de cobertura financiera cuyo valor razonable neto al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$ 29.102.929.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

c) Vencimiento y moneda de los otros pasivos financieros (continuación)

El detalle de los vencimientos y moneda de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019, que incluye los intereses por devengar, es el siguiente:

RUT	Acreedor (Banco)	País	Moneda	Tipo Tasa de Interés	Base (Días)	Tasa Nominal %	Tasa Efectiva %	Tipo de Amortización	Hasta 1 Año M\$	Entre 1 Año y 3 Años M\$	Más de 3 Años M\$	Total M\$
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	4.641.220	5.523.495	92.998.244	103.162.959
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Nominal	TAB 180	1,63	1,84	Semestral	127.286	246.469	8.997.777	9.371.532
99.500.410-0	Consortio	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	1.112.995	1.345.004	22.057.915	24.515.914
99.301.000-6	SVSP	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	404.218	488.479	8.011.009	8.903.706
97.080.000-K	BICE	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	839.835	999.484	16.828.151	18.667.470
97.080.000-K	BICE	Chile	UF	Nominal	TAB 180	1,63	1,84	Semestral	17.687	34.247	1.250.261	1.302.195
Total									7.143.241	8.637.178	150.143.357	165.923.776

La Sociedad Concesionaria ha convenido con Banco Estado y Banco BICE un derivado como instrumento de cobertura financiera cuyo valor razonable neto al 31 de diciembre de 2019 asciende a M\$ 24.858.048.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

c) Vencimiento y moneda de los otros pasivos financieros (continuación)

El total de los vencimientos y moneda de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 incluyen los intereses pendientes por devengar determinados sobre el saldo de la deuda capital de los préstamos con bancos vigentes a dicha fecha. Los intereses por devengar al 31 de diciembre de 2020 ascienden a la suma de M\$44.508.791 y al 31 de diciembre de 2019 ascienden a la suma de M\$62.789.478.

Nota 15 - Instrumento Derivado a Valor Razonable con Cambio en Patrimonio

Con fecha 15 de junio de 2016 la Sociedad Concesionaria suscribe un Cross Currency SWAP con Banco Estado y Banco BICE, fijando la tasa y la moneda de pesos a UF, cada uno por la parte proporcional al préstamo del Tramo A.

La estrategia de la cobertura establecida por la Sociedad se basa en la contratación de dos permutas financieras sobre el tipo de interés por las cuales la Sociedad recibe cobros en pesos y realiza pagos en pesos referenciados a nominales denominados en Unidad de Fomento. El calendario de cobro de una de las permutas financieras replica las condiciones del pasivo financiero a tipo de interés fijo denominado en pesos chilenos. En consecuencia, se espera que el calendario a cobrar de la permuta financiera compense las variaciones en el valor razonable del pasivo financiero.

Debido a que los flujos altamente probables están denominados en UF, se genera un riesgo de variabilidad de este índice, razón por la cual, la parte pasiva del derivado fue contratada en UF para la cobertura natural de estos flujos.

Con esto, se consigue calzar con los ingresos en UF provenientes de la garantía mínima del Estado señalado en el Artículo 1.12.7.1 de las Bases de Licitación del contrato de concesión Alternativas de Acceso a Iquique con los flujos en UF del contrato SWAP.

Mediante este contrato la Sociedad mitiga su exposición a la tasa de interés variable de un 100% de la deuda a un 25% de la misma al fijar una tasa del 4,5% sobre la deuda del Tramo A, equivalente al 75% de la deuda pactada con Banco Corpbanca y Banco Estado.

Este instrumento se registra inicialmente a su valor razonable a la fecha en que se contrata el derivado y posteriormente es revalorado a su valor razonable. Cuando el valor razonable del derivado es positivo se contabiliza como activo y como pasivo cuando el valor razonable es negativo.

Por tratarse de una cobertura contable de flujos, cualquier pérdida o ganancia proveniente de cambios en el valor razonable se reconocen en una cuenta de Otras Reservas en el Patrimonio de la Sociedad.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 15 - Instrumento Derivado a Valor Razonable con Cambio en Patrimonio (continuación)

La efectividad e ineffectividad de la cobertura será medida utilizando un análisis cuantitativo en el cuál todas las fuentes de ineffectividad de la estrategia serán analizadas y monitoreadas en forma trimestral. En los casos que se supere este límite, se cuantificará y contabilizará la ineffectividad correspondiente y de llegar a exceder el rango 80%-125% se dará por terminada esta relación de cobertura. Al 31 de diciembre de 2020 el "Cross Currency Swap" se ha reconocido como un instrumento de cobertura contable de flujos cuyo valor razonable asciende a M\$29.102.929 (M\$24.858.048 al 31 de diciembre de 2019).

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo Inicial Pasivo Instrumento Derivado	24.858.048	12.808.610
Variación valor razonable	2.293.401	10.084.112
Reajuste UF	1.927.158	1.930.358
Intereses	24.322	34.968
Saldo Final Pasivo Instrumento Derivado	<u>29.102.929</u>	<u>24.858.048</u>

Nota 16 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

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

	2020 M\$	2019 M\$
Proveedores	26.662	121.760
Facturas pendientes por recibir (1)	44.414	41.631
Acreedores diversos (2)	<u>123.639</u>	<u>614.570</u>
Total	<u>194.715</u>	<u>777.961</u>

- (1) Las facturas pendientes por recibir al 31 de diciembre de 2020 corresponden principalmente a la provisión de electricidad el cual asciende a M\$16.784 y provisión por servicios telefónicos M\$1.175. Las facturas pendientes por recibir al 31 de diciembre de 2019 corresponden principalmente a la provisión de electricidad el cual asciende a M\$15.503, provisión por comisión del Banco Agente M\$10.524, provisión por consultorías M\$5.662, provisión por certificado de ingresos M\$2.973 y provisión por servicios telefónicos M\$1.147.
- (2) El saldo de acreedores diversos corresponde principalmente a la provisión por los daños ocurridos en las plazas de peajes ocasionados por la contingencia social, al 31 de diciembre de 2020 este monto asciende a M\$114.201. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de acreedores varios corresponde principalmente al siniestro por contingencia social que asciende a M\$604.11

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Otras Provisiones, Corrientes

a) El detalle de las Otras provisiones corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Provisión bonos extraordinario	1.062	1.062
Provisión dividendos mínimos	980.529	865.971
Total	981.591	867.033

b) El detalle de los movimientos de las provisiones corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020			2019		
	Provisión Bonos M\$	Provisión Dividendo M\$	Total M\$	Provisión Bonos M\$	Provisión Dividendo M\$	Total M\$
Saldo Inicial	1.062	865.971	867.033	1.036	1.251.733	1.252.769
Provisiones adicionales	-	980.529	980.529	1.062	865.971	867.033
Provisión reversada	-	(865.971)	(865.971)	(1.036)	(1.251.733)	(1.252.769)
Saldo final del período	1.062	980.529	981.591	1.062	865.971	867.033

Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados, Corrientes

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	7.057	6.927
Total	7.057	6.927

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 el capital de la Sociedad, que está representado por 21.000 acciones sin valor nominal y de serie única, se distribuye según el siguiente detalle:

Accionistas	Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Acciones con Derecho a Voto	Participación %
Concesiones Viales Andinas S.p.A.	Unica	10.710	10.710	10.710	51,00
Chile Infra Holding S.p.A.	Unica	10.290	10.290	10.290	49,00
Total		21.000	21.000	21.000	100,00

Con fecha 30 de abril de 2019 se distribuyeron dividendos de acuerdo con el siguiente detalle:

	2020 M\$	2019 M\$
Dividendos distribuidos a COVIANSa SpA	-	(2.127.946)
Dividendos distribuidos a Camino Dos S.A.	-	(1.022.249)
Dividendos distribuidos a Auguri Limitada	-	(1.022.249)
Total	-	(4.172.444)

Con fecha 28 de octubre de 2019 según escritura pública, mediante Junta Extraordinaria de Accionistas se acuerda disminuir el capital social de la Sociedad Concesionaria por la suma de M\$3.046.277, dicha disminución de capital fue pagada en la proporción que corresponde a cada Accionista, mediante la compensación del saldo del mutuo que mantiene la Sociedad con dichos Accionistas, de acuerdo al siguiente detalle:

	2020 M\$	2019 M\$
Disminución de capital COVIANSa SpA	-	(1.553.611)
Disminución de capital Camino Dos S.A.	-	(746.333)
Disminución de capital Auguri Limitada	-	(746.333)
Total	-	(3.046.277)

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 19 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto (continuación)

b) Resultados acumulados

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo al inicio del ejercicio	2.091.366	2.991.481
Reversa dividendo mínimo	865.970	1.251.733
Provisión dividendo mínimo	(980.529)	(865.970)
Dividendos definitivos y provisorios	-	(4.172.444)
Resultado del ejercicio	3.268.432	2.886.566
Total	<u>5.343.291</u>	<u>2.091.366</u>

c) Otras reservas

	2020 M\$	2019 M\$
Valor razonable neto instrumento de cobertura (SWAP)	(15.041.952)	(13.367.769)
Total	<u>(15.041.952)</u>	<u>(13.367.769)</u>

d) Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Ganancia Básica por Acción	2020 M\$	2019 M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	3.268.432	2.886.566
Resultado disponible para Accionista	3.268.432	2.886.566
Promedio ponderado de número de acciones	21.000	21.000
Ganancia básica por acción en pesos	<u>155.639,62</u>	<u>137.455,51</u>

e) Gestión del capital

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

No existen covenants relacionados con el capital.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 20 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias

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

- a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias de operación (1)	3.053.148	3.205.073
Ingresos por sobrepeso (2)	-	10.203
Total	<u>3.053.148</u>	<u>3.215.276</u>

- (1) Los ingresos de actividades ordinarias de operación del enero a diciembre de 2020 y 2019, son equivalentes al costo de venta más los gastos de administración reconocidos en dicho período menos gastos rechazados y multas. Estos ingresos son registrados en el activo financiero "Derechos por cobrar" en nota 12, de acuerdo con el modelo financiero establecido en la CINIIF 12.
- (2) Los ingresos por sobrepeso corresponden a los derechos de pasos establecidos en el Decreto MOP N°19, de enero de 1984 y regulados en las bases de licitación del contrato de concesión Art. 1.8.12.

- b) El resumen de los costos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Costos de actividades ordinarias de operación	<u>(1.466.128)</u>	<u>(1.416.131)</u>
Total	<u>(1.466.128)</u>	<u>(1.416.131)</u>

Nota 21 - Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Pagos al MOP	(280.208)	(355.174)
Remuneración del personal	(129.896)	(128.042)
Seguros responsabilidad civil	(382.336)	(301.939)
Gastos energía eléctrica	(193.120)	(203.671)
Gastos de asesorías y auditorías	(110.376)	(280.877)
Servicios prestados Sacyr Concesiones Chile SpA	(216.344)	(210.122)
Gastos por daños por protestas	-	(656.265)
Otros gastos de administración	(279.587)	(375.398)
Total	<u>(1.591.867)</u>	<u>(2.511.488)</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 22 - Ingresos Financieros

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

	2020 M\$	2019 M\$
Intereses de cuentas por cobrar a tasa efectiva (nota 12)	11.925.668	11.763.862
Ingresos por créditos a empresas del grupo	-	89.542
Ingresos por créditos a otras sociedades	-	86.030
Beneficio compensación instrumento de cobertura	-	78.170
Intereses de inversiones financieras	90.655	244.103
Total	<u>12.016.323</u>	<u>12.261.707</u>

Nota 23 - Costos Financieros

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

	2020 M\$	2019 M\$
Intereses de pasivos financieros	<u>(5.320.381)</u>	<u>(5.357.893)</u>
Total	<u>(5.320.381)</u>	<u>(5.357.893)</u>

Nota 24 - Otras Ganancias

El detalle de las otras ganancias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Ingresos por indemnización siniestros	319.275	64.789
Otros Ingresos	4.508	3.612
Total	<u>323.783</u>	<u>68.401</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 25 - Resultado por Unidad de Reajuste

El detalle del Resultado por unidad de reajuste al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Reajuste impuesto	14.246	2.165
Reajuste instrumento de cobertura (SWAP)	(1.927.158)	(1.930.359)
Reajuste préstamos en UF	(764.208)	(759.693)
Reajuste cuentas con empresas relacionadas	(82)	67.065
Total	<u>(2.677.202)</u>	<u>(2.620.822)</u>

Nota 26 - Ingresos por Cobro de Tarifas

El ingreso por el cobro de tarifas permitirá a la Sociedad concesionaria extinguir el Derecho por Cobrar, no corriente y pagar los costos de operación y de Administración producto de la explotación de la autopista. El detalle de los ingresos por cobro de tarifas clasificados por tipo de vehículos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el siguiente:

Tipo de Vehículos	2020 M\$	2019 M\$
Motos	4.538	6.703
Autos y camionetas sin remolque	4.285.821	5.322.646
Bus de dos ejes	593.653	687.838
Camión de dos ejes	1.066.651	1.118.385
Bus de más de dos ejes	265.518	383.282
Camión más de dos ejes	3.245.183	3.079.996
Total	<u>9.461.364</u>	<u>10.598.850</u>

Al igual que el resto de la industria, el tráfico de la concesión se ha visto afectado por las medidas de restricción de movilidad tomadas por la autoridad, con el fin de disminuir el avance de los brotes de Covid-19. Lo anterior ha producido una disminución en los ingresos que se espera sea atenuado considerando que corresponde a una concesión de plazo variable regida por el mecanismo de licitación de Ingresos Totales de la Concesión (ITC).

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 27 - Acuerdo de Concesión de Servicios

Las Alternativas de Acceso a Iquique es una obra licitada por el Ministerio de Obras Públicas como parte del Plan de Concesiones de Obras Públicas, cuya adjudicación a Sacyr Concesiones Chile S.p.A. fue publicada en el Diario Oficial del día 3 de septiembre de 2011.

Para ejecutar las obras necesarias para materializar la doble calzada, tanto en la Ruta 1 como en la Ruta 16, y operar la Concesión de la Autopista, conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, se constituyó una Sociedad de objeto único denominada Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. la cual efectuará la Administración general de las obras a través de su propia organización, apoyada por empresas consultoras, asesoras y contratistas para complementar las tareas de diseño y ejecución de los trabajos de construcción, mantenimiento y control de las operaciones.

La concesión tendrá una duración máxima de trescientos ochenta y cuatro meses (384) meses contados desde el inicio del plazo de concesión establecido en el Artículo 1.7.5 de las Bases de Licitación (a contar desde el 3 de septiembre de 2011).

El objeto social es la construcción, ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada Alternativas de Acceso a Iquique, mediante el sistema de concesiones, así como la 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.

El concesionario tiene derecho a explotar la obra por el período de concesión indicado anteriormente, y por consiguiente tiene derecho a cobrar las tarifas ofrecidas de todos los usuarios de la obra. Además, el Contrato de Concesión contempla el sistema de Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) por el MOP, el que da derecho al concesionario a percibir un ingreso mínimo cuando procediere de acuerdo a las Bases de Licitación.

Con este Mecanismo el Estado garantiza un ingreso mínimo anual a la Sociedad concesionaria. El concesionario, para optar a este mecanismo, deberá pagar al MOP un total de UF80.000 (ochenta mil Unidades de Fomento). Dicho monto se deberá pagar en un total de cuatro (4) cuotas iguales anuales cada una por un total de UF20.000 (veinte mil Unidades de Fomento), que deberán ser pagadas durante los cuatro (4) primeros años de la Etapa de Explotación de la concesión, mientras no se renuncie al mecanismo de Ingresos Mínimos Garantizados. Con fecha 27 de enero de 2017, la Sociedad Concesionaria pagó al MOP el total de UF80.000 optando por el mecanismo de Ingresos Mínimos Garantizados según lo establecido en el Art. 1.12.2.1.3 de las Bases de Licitación.

Los activos concesionados deben ser entregados al finalizar el período de concesión, las Mantenciones para efectos de la correcta operación serán efectuadas por la Sociedad Concesionaria, las cuales se planificarán de acuerdo al tráfico estimado.

Los precios por peajes son establecidos en las bases de licitación. Se establece un Precio por peaje máximo, reajutable por IPC, más un incremento fijo anual.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 27 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

La Sociedad Concesionaria deberá contratar los seguros de Responsabilidad Civil por Daños a Terceros y por Catástrofe de acuerdo a lo señalado Bases de Licitación.

La Concesión se extinguirá al cumplirse el plazo por el que se otorgó el acuerdo; por mutuo acuerdo entre el Ministerio de Obras Públicas y el Concesionario, o por incumplimiento grave de las obligaciones del Concesionario y las que se estipulen en las bases de Licitación.

La Dirección General de Obras Públicas será el servicio del Ministerio de Obras Públicas que fiscalizará el Contrato de Concesión en sus diversos aspectos y etapas. Durante el período la Sociedad no ha efectuado cambios en los contratos con el Ministerio de Obras Públicas.

Nota 28 - Contingencias y Restricciones

a) Garantías

Garantías directas

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, y conforme lo disponen los numerales 1.8.1.2 de las Bases de Licitación, la Sociedad Concesionaria ha entregado la siguiente póliza de seguro a favor del Ministerio de Obras Públicas, la cual garantiza el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de explotación de la obra Pública Fiscal denominada " Alternativas de Acceso a Iquique".

Compañía	Nº Póliza	Vigencia	Monto UF
Continental	215105939	03.06.2020 - 03.06.2025	180.000

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 28 - Contingencias y Restricciones (continuación)

b) Garantías (continuación)

Garantías indirectas

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 existen en la Sociedad los siguientes juicios u otras acciones legales:

Juzgado	Ciudad	ROL	Materia	QLLETE/DDTE	QLLDO/DDO	Cuantía	Fecha Inicio	Seguros
JLT	Iquique	M-426-2018	Demandado principal solicita desistimiento y archivo por finiquito 06/02/2019 Tribunal confiere traslado SAOPSE se allana al desistimiento	Luis Antonio Erte Kemper	Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.	\$1.345.482+Rem	15.02.2019	SI
3° Letras	Iquique	C-1980-2020	Acción especial posesoria artículo 669	Lucía Cáceres Nuñez y otras	Fisco y Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.	UF 60.000	05.06.2020	SI
JL	Iquique	O-16-2018	Despido Indebido y cobro de indemnizaciones	Ricardo Gómez	Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.	\$5.149.657	01.08.2019	Sí
Comisión Arbitral	Santiago	3-2018	Mayores costos por cambios de servicios	Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.	Ministerio de Obras Públicas	\$2.892.942	06.12.2018	

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 28 - Contingencias y Restricciones (continuación)

d) Restricciones financieras

Garantías y restricciones del Contrato de Financiamiento suscrito entre Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. y el acreedor financiero Banco Estado, Banco Consorcio y Banco BICE.

- Prenda especial de concesión de obra pública.
- Mandato irrevocable a Banco Estado para cobrar y percibir del Ministerio de Obras Públicas todos los pagos que éstos le efectúen con motivo de la Concesión.
- Mandato irrevocable a Banco Estado para cobrar y percibir del Ministerio de Obras Públicas los ingresos provenientes de la recuperación del Impuesto al Valor Agregado incurrido en el período de construcción de la obra concesionada, y para aplicar dichos fondos al pago o prepago de los créditos otorgados con cargo al Tramo Dos.
- Prenda sobre el total de las acciones emitidas por la Concesionaria.
- Endoso de pólizas de seguros a satisfacción de Banco Estado, pero sólo respecto de aquellas que no deban estar a nombre del Ministerio de Obras Públicas.
- Prenda sin desplazamiento sobre dineros a favor de Banco Estado y otros.

e) Otras contingencias

No existen en la Sociedad otras contingencias que informar al 31 de diciembre de 2020.

Nota 29 - Sanciones

a) De la comisión para el mercado financiero

La Sociedad, sus Directores y Administradores, no han sido objeto de sanción alguna durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

b) Del Servicio de Impuestos Internos

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

c) De otras entidades administrativas

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 30 - Medioambiente

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

La Sociedad Concesionaria deberá cumplir con todas las medidas adicionales que exige la Comisión de Evaluación Ambiental de la I Región de Tarapacá a través de la Resolución Exenta N° 86 de fecha 3 de junio de 2009, que califica ambientalmente favorable el Proyecto Declaración de Impacto Ambiental "Variante Humberstone de la Concesión Alternativas de Acceso a Iquique. I Región", de acuerdo a las condiciones estipuladas en el Artículo 1.8.10 de las Bases de Licitación, no pudiendo en caso alguno, eximirse de esta obligación. El incumplimiento de las medidas adicionales impuesta hará incurrir a la Sociedad Concesionaria en las multas establecidas en el Artículo 1.8.11 de las Bases de Licitación, y el incumplimiento reiterado de estas obligaciones será causal de extinción de la concesión por incumplimiento grave por parte de la Sociedad Concesionaria de conformidad con el Artículo 1.11.2.3, letra m) de dichas Bases y en ese caso el MOP hará efectivas las garantías que se encuentren vigentes.

Nota 31 - Inversión Desglosada en las Obras de Concesión

Con fecha 7 de diciembre de 2011 Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. y Sacyr Chile S.A. suscribieron un contrato de ingeniería y construcción para el proyecto de la obra pública fiscal denominada "Concesión Alternativas de Acceso a Iquique".

Como contraprestación por la ejecución de las obras establecidas en el contrato, Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. pagará a Sacyr Chile S.A. la cantidad de UF2.662.952. El precio establecido es por suma alzada o a precio fijo y cubre todas las obras que se entregarán o ejecutarán de conformidad al contrato.

La ejecución de las obras objeto del contrato se deberán desarrollar en los plazos máximos y exigencias establecidas en la sección 1.9.1.2 de las Bases de Licitación.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros Sacyr Chile S.A. ha facturado a Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. la suma de UF2.648.878,01.

Además, Sacyr Chile S.A. ha facturado a la fecha de cierre de los presentes estados financieros servicios complementarios a la concesionaria por un total de UF607.776,44.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 31 - Inversión Desglosada en las Obras de Concesión (continuación)

La Sociedad también ha incorporado como parte del costo de la obra gastos por expropiaciones, estudios, seguros, control y Administración del contrato y otros costos indirectos relacionados con el avance de la obra. El detalle de la inversión reconocida en el Derecho por Cobrar no Corriente es el siguiente:

Concepto	2020 M\$	2019 M\$
Proyecto vial	42.572.722	42.572.722
Proyecto de estructuras	5.993.704	5.993.704
Proyecto de iluminación	2.507.857	2.507.857
Proyecto de paisajismo	1.525.635	1.525.635
Proyecto de cambios de servicios	2.123.481	2.123.481
Infraestructura de peaje y pesaje	2.515.344	2.515.344
Servicios especiales obligatorios	1.667.572	1.667.572
Desvíos de tránsito	677.799	677.799
Ingeniería definitiva	595.779	595.779
Obras de mitigación ambiental	1.111.276	1.111.276
Conservación infraestructura preexistente	404.514	404.514
Cambios de servicios	17.578.200	17.578.200
Expropiaciones	1.105.199	1.105.199
Reembolso de estudios al postulante	876.795	876.795
Control y Administración del contrato	3.222.202	3.222.202
Compensación comunidades indígenas	442.080	442.080
Seguros	385.404	385.404
Obras adicionales establecidas en el numeral 1.9.2.14	(856.423)	(856.423)
Cambios de servicios establecidos en el numeral 1.8.19	(1.025.163)	(1.025.163)
Otros costos	7.315.539	7.315.539
Total	<u>90.739.516</u>	<u>90.739.516</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 32 - Hechos Relevantes

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, la Sociedad se encuentra realizando una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Sociedad que será registrado en la medida que se cuantifiquen los efectos.

Nota 33 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.