

Sociedad Concesionaria del Elqui S.A.

Estudio de moneda funcional

Determinación de la moneda funcional de acuerdo con la NIC 21

Determinación de moneda funcional de acuerdo a
Normas Internacionales de Información Financiera

SOCIEDAD CONCESIONARIA DEL ELQUI S.A.

El Golf 150, Oficina 601, Las Condes
Santiago, 21 de diciembre de 2010.

CH\$: Pesos chilenos

MM\$: Millones de pesos chilenos

Sociedad Concesionaria del Elqui S.A.

Estudio de moneda funcional

Determinación de la moneda funcional de acuerdo con la NIC 21

1. DETERMINACION DE LA MONEDA FUNCIONAL

a) Descripción de las operaciones de la entidad

Sociedad Concesionaria del Elqui S.A. se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública el 2 de junio de 1997. El objetivo de la Sociedad es la ejecución, construcción y explotación de la obra fiscal denominada Ruta 5 tramo Los Vilos - La Serena, así como la prestación de los servicios complementarios que autorice el Ministerio de Obras Públicas (MOP).

Los principales ingresos de la Sociedad son los siguientes:

- Ingresos por conceptos de recaudación de peajes, premio de seguridad vial y conservación de obras complementarias, los cuales son percibidos en pesos chilenos.
- Ingresos financieros correspondientes a intereses por mutuos entregados a los accionistas y entidades relacionadas e inversiones financieras temporales cuyos intereses, rescates y devoluciones de los montos invertidos, se realizan en pesos chilenos.

En resumen, el 100% de los ingresos de la sociedad corresponden a pesos chilenos.

Los principales organismos reguladores de Sociedad Concesionaria del Elqui S.A. son los siguientes:

- Superintendencia de Valores y Seguros (SVS)
- Servicio de Impuestos Internos (SII) y
- Tesorería General de la República.

El principal proveedor de la Sociedad, ha sido la empresa relacionada Gestora de Autopistas S.A. (Gesa) que fue contratada para prestar el servicio de conservación y mantenimiento de la concesión. Los pagos por el servicio de este proveedor y otros proveedores menores, se realizan en pesos chilenos (CH\$).

La estructura de costos está formada principalmente por conservación y mantenimiento de la obra, remuneraciones, proveedores, depreciación de la autopista y gastos de administración. La totalidad de estos conceptos se realizan en pesos chilenos (CH\$).

Sociedad Concesionaria del Elqui S.A.

Estudio de moneda funcional

Determinación de la moneda funcional de acuerdo con la NIC 21

La Sociedad se financia principalmente:

La estructura de pasivos y patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2009 que representa el 98,5% del total de pasivos y patrimonio, es la siguiente:

	MM\$
• Obligaciones con bancos corto y largo plazo	73.715
• Otros pasivos largo plazo	123.847 (prov. l/p + diferidos + otros)
• Patrimonio	<u>132.349</u>
• Total Pasivos	<u>329.911</u>

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras, al igual que el resto de los pasivos y patrimonio señalados están expresados en pesos chilenos.

La Sociedad realiza transacciones con sus empresas relacionadas que en términos generales son: cuentas corrientes mercantiles, servicios compartidos, mantenciones ordinarias y extraordinarias con la operadora (Gesa). Estas transacciones se realizan en pesos chilenos (CH\$).

b) Resumen de factores considerados para la determinación de la moneda funcional

A continuación se adjunta un resumen de las consideraciones principales para la determinación de la moneda funcional:

Factores Primarios	Descripción	Moneda Utilizada
Precios de ventas	La moneda que influye principalmente en los precios de venta de bienes y servicios. (Con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden los precios de venta de sus bienes y servicios). (NIC 21 párrafo 9(a)(i))	CH\$
Mercado y regulaciones asociados a las ventas	La moneda del país cuyo mercado y regulaciones influyen principalmente en los precios de venta de bienes y servicios. (NIC 21 párrafo 9(a)(ii))	CH\$
Flujo de efectivo (gastos)	La moneda con mayor influencia sobre los costos de mano de obra, materiales y otros costos de producir los bienes o proporcionar los servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden tales costos). (NIC 21 párrafo 9(b))	CH\$

Sociedad Concesionaria del Elqui S.A.

Estudio de moneda funcional

Determinación de la moneda funcional de acuerdo con la NIC 21

Flujo de efectivo	La moneda en que principalmente se reciben los montos cobrados por las actividades operacionales. (NIC 21 párrafo 10(b))	CH\$
Actividades financieras	La moneda en la cual se generan principalmente los fondos de las actividades de financiamiento. p. ej. Instrumentos de deuda y patrimonio emitidos. (NIC 21 párrafo 10 (a))	CH\$
Transacciones entre empresas relacionadas	La moneda que principalmente se ocupa para transacciones con la matriz o entidades relacionadas (si estas transacciones son significativas en proporción con las actividades de la empresa). (NIC 21 párrafo 10(a))	CH\$

2. RESUMEN

A continuación se muestra la moneda funcional determinada para la Sociedad:

Entidad	Moneda funcional	Factor de decisión
Sociedad Concesionaria del Elqui S.A.	Peso Chileno	<ul style="list-style-type: none">• Los ingresos son originados en el mercado local en pesos chilenos.• Su estructura de costo se encuentra afectada por pesos chilenos.

José Canales Agurto
Gerente General