

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
RUT: 76.574.787-2



ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al ejercicio terminado
al 31 de diciembre 2021 y 2020

M\$: Miles de pesos chilenos

UF: Unidades de Fomento

B.A.L.I.: Bases de Licitación

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

IASB: International Accounting Standards Board

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe del auditor independiente

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de:
Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados integral de resultados, 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 (NIIF). 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 no con 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.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

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 Túnel el Melón II S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Santiago, Chile
24 de febrero de 2022



Susana Ruiz Castro
Rut: 10.645.491-4

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
I ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera, corriente/no corriente	3
Estado de resultados integrales	5
Estado de flujos de efectivo, método directo	7
Estado de cambio en el patrimonio	8
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Información general	10
2. Descripción del negocio	11
3. Bases de preparación y presentación	13
4. Resumen de las principales políticas contables aplicadas	14
4.1 Principios contables	14
4.2 Nuevos pronunciamientos contables	20
5. Cambios contables	24
6. Gestión de riesgo financiero	25
7. Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad	25
8. Efectivo y equivalentes al efectivo	25
9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	26
10. Activos y pasivos por impuestos corrientes	27
11. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	28
12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	28
13. Propiedades, planta y equipo	30
14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	34
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	36
16. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	36
17. Otros pasivos financieros, no corrientes	36
18. Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes	37
19. Patrimonio	37
20. Ingresos de actividades ordinarias	39
21. Costo de ventas	41
22. Otros ingresos	41
23. Gastos de administración	42
24. Otros gastos, por función	42
25. Ingresos financieros	42
26. Costos financieros	43
27. Ganancia (Pérdida) de cambio de moneda extranjera	43
28. Resultados por unidades de reajuste	43
29. Directorio y personal clave	44
30. Medio ambiente	44
31. Contingencias y restricciones	44
32. Garantías	44
33. Sanciones	45
34. Hechos relevantes y esenciales	45
35. Hechos posteriores	45
36. Aprobación estados financieros	45

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Activos			
Activos corrientes	Nota	al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	4.511.195	5.075.363
Otros activos no financieros corrientes	11 a)	152.509	100.329
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	5.083.079	488.770
Activos por impuestos corrientes, corrientes	10 a)	818.321	569.904
Activos corrientes totales		10.565.104	6.234.366

Activos no corrientes	Nota	al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Otros activos no financieros, no corrientes	11 b)	70.132.649	52.249.493
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	12 a)	1.486.964	3.730.111
Propiedades, planta y equipo	13	123.854	157.446
Activos por impuestos diferidos	14	50.222	47.522
Total de activos no corrientes		71.793.689	56.184.572
Total de activos		82.358.793	62.418.938

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes	Nota	al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	17	2.014.463	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	362.670	309.900
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12 b)	2.246.433	1.708.815
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	10 b)	837.133	194.757
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	186.007	176.007
Otros pasivos no financieros, corrientes	18 a)	25.068	-
Pasivos corrientes totales		5.671.774	2.389.479

Pasivos no corrientes	Nota	al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	1.278.203	-
Pasivo por impuestos diferidos	14	2.994	5.659
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18 b)	58.271.798	44.494.982
Total de pasivos no corrientes		59.552.995	44.500.641
Total de pasivos		65.224.769	46.890.120

Patrimonio	Nota	al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Capital emitido y pagado	19 c)	14.905.000	14.905.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	19 d)	2.229.024	623.818
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		17.134.024	15.528.818
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio Total		17.134.024	15.528.818
Total de patrimonio y pasivos		82.358.793	62.418.938

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES, POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Estado de resultado integral, por función	Nota	Acumulado	
		al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	5.507.022	2.589.780
Costo de ventas	21	(1.408.115)	(1.144.861)
Ganancia bruta		4.098.907	1.444.919
Otros ingresos	22	24.665	359.961
Gastos de administración	23	(960.658)	(898.134)
Otros gastos, por función	24	(83.184)	(72.962)
Ingresos financieros	25	36.504	135.101
Costos financieros	26	(25.132)	(24.410)
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	27	860.112	94.239
Resultados por unidades de reajuste	28	37.073	25.504
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		3.988.287	1.064.218
Gastos por impuestos a las ganancias	14	(803.967)	(173.049)
Ganancia (Pérdida)		3.184.320	891.169
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		3.184.320	891.169
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios no controladora		-	-
Ganancia (pérdida)		3.184.320	891.169
Ganancias por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,21	0,06
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,21	0,06
Acciones comunes diluidas			
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,21	0,06
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdidas) diluías por acción		0,21	0,06

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL, POR FUNCION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Estado de resultados integrales, por función	Acumulado	
	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	3.184.320	891.169
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	3.184.320	891.169
Resultado atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	3.184.320	891.169
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora	-	-

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	N°	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		19.915.273	20.214.854
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(19.789.957)	(28.823.216)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(656.968)	(645.331)
Otros pagos por actividades de operación		(139.069)	(209.290)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		(670.721)	(9.462.983)
Intereses pagados		(24.375)	(21.681)
Intereses recibidos		36.504	133.105
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(2.184.137)	(1.499.880)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(2.842.729)	(10.851.439)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo	13	(618)	(2.018)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-	(97.809)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(618)	(99.827)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos pagados		(891.169)	(411.993)
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.170.348	(458.704)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		2.279.179	(870.697)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(564.168)	(11.821.963)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(564.168)	(11.821.963)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		5.075.363	16.897.326
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		4.511.195	5.075.363

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Estado de cambio en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	19	14.905.000	-	623.818	-	15.528.818
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	19	14.905.000	-	623.818	-	15.528.818
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		-	-	3.184.320	-	3.184.320
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	3.184.320	-	3.184.320
Dividendos pagados		-	-	(623.818)	-	(623.818)
Dividendos provisionados		-	-	(955.296)	-	(955.296)
Patrimonio al final del periodo - 31/12/2021	19	14.905.000	-	2.229.024	-	17.134.024

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	19	14.905.000		321.093	-	15.226.093
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	19	14.905.000	-	321.093	-	15.226.093
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		-	-	891.169	-	891.169
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	891.169	-	891.169
Dividendos pagados		-	-	(321.093)	-	(321.093)
Dividendos provisorios		-	-	(267.351)	-	(267.351)
Patrimonio al final del periodo - 31/12/2020	19	14.905.000	-	623.818	-	15.528.818

(*) Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TUNEL EL MELÓN II S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020 (En miles de pesos – M\$)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Descripción de la Sociedad

Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, RUT N° 76.574.787-2, su domicilio legal es calle Puerta del Sol N° 55 Oficina 31-32, comuna de Las Condes, además cuenta con oficinas operativas en Ruta 5 Norte km 128, comuna de Nogales V Región, frente al peaje del Túnel el Melón.

b) Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad, de acuerdo a sus estatutos y las bases de licitación del proyecto objeto de la Sociedad, se encuentra inscrita bajo el número 446 de fecha 30 de noviembre de 2016 en el Registro Especial de Entidades Informantes, de la Comisión para el Mercado Financiero.

c) Adjudicación, constitución y objeto de la Sociedad

Bajo la modalidad de licitación pública, el grupo licitante “BELFI-CONPAX-AURA”, se adjudicó el contrato de concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, a través del Sistema de Concesiones en la licitación que al efecto realizó el Ministerio de Obras Públicas, mediante decreto supremo de adjudicación N° 12 de fecha 04 de abril de 2016, del Ministerio de Obras Públicas y se publicó en el Diario Oficial del día 07 de junio de 2016.

Para la realización de la referida obra pública la concesionaria confeccionó una oferta técnica y económica de acuerdo a las bases de dicha licitación.

Con el objeto de cumplir con los requisitos establecidos en las bases de licitación de la concesión “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, en adelante (“Bases de Licitación”), que rigen la licitación del contrato para la ejecución, reparación, conservación y explotación de dicha obra pública fiscal, se constituyó por los adjudicatarios de la concesión “Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.” por escritura pública de fecha 07 de Junio de 2016, otorgada en la Notaria de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, inscribiéndose un extracto de dicha escritura a fojas 41.543 Numero 22.779 del Registro de Comercio de Santiago del año 2016.

Esta Sociedad tiene por objeto exclusivo “la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada Relicitación Concesión Túnel El Melón” 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.

d) Propiedad

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad está compuesta por 3 accionistas, cuyo capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una, íntegramente suscrito y pagado.

Accionistas	Rut	% Propiedad	Nº Acciones
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Conpax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

No existe un controlador en la Sociedad. En efecto, ninguno de los tres accionistas señalados ni por medio de un grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta puede asegurar la mayoría de los votos en las Juntas de Accionistas, ni elegir la mayoría de los directores de la Sociedad, ni influir decisivamente en la administración de la Sociedad.

NOTA 2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

a) Descripción del proyecto

El proyecto de concesión denominado “Relicitación Concesión Túnel El Melón” consiste en la construcción, mantención y explotación de las obras con el objeto de mejorar el estándar técnico y los niveles de servicio de la actual vía concesionada; considerando para ello, tanto el aumento de los niveles de seguridad, como el aumento de su capacidad vial respecto de la Concesión Actual Túnel el Melón, respondiendo a mejorar las condiciones de seguridad y confort de los usuarios y las mayores solicitudes de tránsito previstas para la ruta en los próximos años, quedando este emplazado en las provincias de Petorca y Quillota, en la Región de Valparaíso.

1) En resumen, el objeto de la relicitación considera principalmente las siguientes obras:

- Obras de mejoramiento de la concesión actual.
- Mejoramiento del túnel existente mediante obras de ampliación del gálibo vertical y modernización de su equipamiento de ventilación, iluminación y los sistemas de gestión del tráfico que controlan la operación del túnel.
- Mejoramiento de los accesos norte y sur de la actual Concesión, considerando rectificación de las curvas, mejoramiento de los pavimentos existentes, modernización de la señalización y elementos de seguridad, entre otros.

2) Nuevas obras que aumentan la capacidad vial:

- Construcción de nuevo túnel al lado del actual, con sus respectivos accesos norte y sur, considerando dos pistas a lo largo de todo su trazado y todos los elementos y sistemas requeridos para su puesta en marcha y operación.
- Construcción de accesos norte y sur al nuevo túnel.
- Galerías de conexión tanto vehicular como peatonal entre ambos túneles.
- Incorporación de cobro electrónico en plaza de peaje.
- Implementación de teléfonos de emergencia e incorporación de señalización variable.
- Implementación de elementos de seguridad vial.

3) Mantenimiento y explotación de las obras preexistentes y de las nuevas obras mencionadas precedentemente en los puntos 1 y 2.

a) Características principales del contrato de concesión de servicio

Las obligaciones y derechos del adjudicatario son las establecidas en las Bases de Licitación, en las circulares aclaratorias, oferta técnica y económica presentada, así como también las establecidas en los cuerpos legales referidos a la Ley de Concesiones.

b) Presupuesto oficial estimado de la obra

El presupuesto oficial estimado de la obra es de UF 3.026.000 (tres millones veintiséis mil unidades de fomento). Este valor es referencial y considera el valor nominal de las obras del Contrato de Concesión, incluyendo los gastos generales y utilidades, pagos de la Sociedad Concesionaria durante la Etapa de Construcción y los costos para la elaboración de los Proyectos de Ingeniería de Detalle. No se incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA).

c) Plazo de la concesión

El plazo de concesión se inicia a partir de la fecha de publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión. Por lo tanto, el inicio del plazo de concesión fue el día 7 de junio de 2016, fecha de la publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión y se extinguirá la concesión el mes en que el Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria sea mayor o igual a UF 2.980.000, pero si transcurrido el plazo máximo de 180 meses la concesión no se hubiera extinguido por la condición antes señalada, la concesión se extinguirá por el cumplimiento del plazo máximo señalado.

d) Puesta en servicio

La Fase 1 de la etapa de explotación, inició a las 00:00 horas del día 1 de Julio de 2016.

e) Dotación

La dotación de la empresa al 31 de diciembre de 2021 está conformada por 25 trabajadores.

NOTA 3. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 Y 2020 han sido preparados de acuerdo a las Normas de preparación y presentación de Información Financiera, emitidas por la Comisión para el mercado financiero (en adelante CMF), que están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las normas citadas precedentemente, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Sociedad que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En Nota 7 sobre “Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad” se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

A la fecha de los presentes estados financieros no se evidencian incertidumbres sobre sucesos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente como empresa en marcha, tal como lo requiere la aplicación de las normas contables.

b) Modelo de presentación de estados financieros

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda de presentación de la Sociedad. Todos los valores están redondeados a miles de pesos chilenos, excepto cuando se indica lo contrario.

Los presentes estados financieros de la Sociedad comprenden:

- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Notas a los Estados Financieros

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el Estado Integral de Resultados se presentan los gastos clasificados por función y el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo.

c) Moneda funcional y de presentación

Los importes incluidos en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional de la Sociedad es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiper-inflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

d) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad posee un único giro, el cual es la ejecución, construcción, mantención y explotación de la obra pública fiscal denominada "Relicitación Concesión Túnel el Melón", por lo que se presenta un solo segmento operativo.

En consecuencia, para objeto de la aplicación de NIIF 8, no existe segmentación operativa.

e) Transacciones en unidades reajustables

Las transacciones en unidades reajustables se convierten al valor de las unidades reajustables vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de estas transacciones se muestran en el estado de resultados bajo el ítem resultados por unidades reajustables.

A las fechas que se indican, los valores de las unidades reajustables son:

Conversiones a pesos chilenos	Diciembre 2021 \$	Diciembre 2020 \$
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar estadounidense	844,69	710,95

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

4.1 Principios contables

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, fondos fijos, saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos, principalmente cuotas de fondos mutuos y depósitos a plazo, todas ellas con liquidez inmediata.

b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

b.1) Costo amortizado.

b.2) Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

b.3) Valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

b.1) Costo amortizado

Los activos financieros se miden de acuerdo al Costo Amortizado cuando se espera obtener flujos de efectivo provenientes de contratos, y se espera, en fechas específicas, obtener flujos de pago por el contrato principal e intereses provenientes de estos.

b.2) Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los activos financieros se miden de acuerdo a esta categoría cuando se obtienen flujos de efectivo por contratos sobre este, o por los flujos provenientes de su venta. y se espera, en fechas específicas, obtener flujos de pago por el contrato principal e interés provenientes de estos.

b.3) Valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

c) Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como “préstamos y cuentas por cobrar”, se aplica materialidad.

d) Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a amortización se someten a test de pérdidas por deterioro de valor siempre que algún suceso o cambio interno o externo en las circunstancias de la Sociedad indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro de valor por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro anterior se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

e) Acuerdo de Concesión

La Sociedad se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12, "Acuerdos de concesión de servicios". El contrato de concesión, descrito en Nota 1, cubre la construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominadas "Relicitación Concesión Túnel El Melón", y permite la obtención de recursos a través de la prestación y explotación de los servicios viales asociados a ella.

Al término de la concesión toda la infraestructura construida queda bajo el control del Estado.

Según las definiciones de la CINIIF 12 y las condiciones para el cobro de los costos de infraestructura construida, esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedades, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, intangible o un mix de ambos, según corresponda.

En base a los estudios y análisis realizados, corresponde clasificar y valorizar la inversión efectuada por la Sociedad como otros activos no financieros.

f) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

g) Propiedades, planta y equipo

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipo, comprenden principalmente equipos y vehículos. Se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Las reparaciones y mantenciones a las propiedades, planta y equipo se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

El siguiente cuadro muestra el rango de vidas útiles estimadas para cada clase incluida en propiedades, planta y equipo:

Tipo de bien	Años vida útil
Vehículos	3
Muebles y útiles	3
Enseres y herramientas	3
Equipos y Maquinarias	3

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

h) Otros activos no financieros

El activo correspondiente a la infraestructura en obra que genera los principales beneficios del negocio, edificio e instalaciones de cobro de peajes y que corresponde al área concesionada del Túnel el Melón, se clasifica en esta categoría.

i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

j) Otros pasivos financieros

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo.

Los recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y es reconocido como cargo o abono a resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce con efecto en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, estipulando las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

Obligaciones futuras que califiquen como provisiones en base a los conceptos anteriores, pero que estén incorporados en el modelo financiero que calculó el activo financiero no se reconocen individualmente.

m) Beneficios al personal

El gasto anual por vacaciones del personal es reconocido sobre base devengada. La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de las indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de realización del trabajo llevado a cabo de acuerdo a la NIIF 15. Los ingresos de operación asociados al cobro de peajes según se establece en el contrato de concesión se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados, de acuerdo a la NIIF 15.

La Sociedad reconoce los ingresos por intereses de la cuenta por cobrar incluida en activos financieros sobre base devengada.

Los ingresos financieros también están compuestos por ingresos por interés en fondos invertidos.

o) Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como otros activos no financieros.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos. Los montos a recuperar se registran como un activo a rembolsar por la compañía de seguros en el rubro otros activos no financieros, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguros, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantiza la recuperabilidad.

p) Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable.

Las inversiones en obras de infraestructura destinadas a cumplir requerimientos medioambientales son activadas siguiendo los criterios contables generales para propiedades, planta y equipo.

q) Ganancia (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

r) Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor "Patrimonio Neto", en el momento de su aprobación por el órgano competente, el Directorio en el primer caso, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. Los dividendos por pagar a los accionistas se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período que son declarados y aprobados por los accionistas.

s) Estado de Flujos de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados al giro social como lo son la recaudación diaria por peajes, pagos de proveedores, pago de remuneraciones, pagos de impuesto mensual y anual, entre otros.

Como flujos originados por actividades de inversión se destacan aquellos flujos utilizados en la adquisición de activos clasificados como propiedades, planta y equipo, bajo modalidad de compra directa.

También se encuentran bajo esta clasificación, operaciones mercantiles de préstamos a/desde empresas relacionadas.

Dentro de los flujos originados por actividades de financiamiento se pueden incluir el pago de los dividendos definitivos a los accionistas de la Sociedad, como los pagos de cuotas de contratos de Leasing Financiero utilizado en la adquisición de propiedades, planta y equipo.

NOTA 4.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas, obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2021:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>Reforma de la tasa de interés de referencia:</u> fase 2 (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16)</p> <p>Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma.</p> <p>Las modificaciones de esta fase final se refieren a:</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros para los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa.✓ Contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de coberturas; y✓ Divulgaciones: una empresa deberá divulgar información sobre los nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.	Agosto de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.
<p><u>Modificación NIIF 16</u></p> <p>Efecto Covid 19 en rentas de concesiones posteriores al 30 de junio de 2021</p> <p>La modificación de Norma afectaría los arrendatarios a los que se otorgan reducciones del alquiler como una consecuencia directa de la pandemia covid-19 durante 2020 y a los usuarios de los estados financieros de los arrendatarios.</p>	Marzo de 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de abril de 2021. Se permite su aplicación anticipada

La administración determinó que la aplicación de las normas que entran en vigencia este año, no generan impactos en los estados financieros por su aplicación.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria y tampoco se ha anticipado su uso:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Mayo de 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p>
<p><u>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28</u> (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos)</p> <p>Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos.</p> <p>La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.</p>	<p>Septiembre de 2014</p>	<p>Fecha aplazada en forma indefinida</p>
<p><u>Modificaciones a la NIC 1</u> (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están</p>	<p>Enero de 2020</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada</p>

autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.

Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual

Mayo de
2020

Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de junio de 2022

Efectúa medicaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.

Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato

Mayo de
2020

Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de junio de 2022

El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en:

(a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y

(b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.

Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto

Mayo de
2020

Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de junio de 2022

Define como ejemplo de costo directamente atribuible:

“costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)”

Agrega:

Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.

<u>Modificación NIIF 17</u> – Contratos de Seguros	Julio de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.
La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:		
<ul style="list-style-type: none"> a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema. b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables. c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros. 		
<u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u> – Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1	Julio de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.
El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.		
<u>Modifica NIC 8</u> – definición de estimaciones contables	Febrero de 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
<p>Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.</p> <p>Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible.</p>		
<u>Revelación de Políticas Contables</u>	Febrero de 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2		

Modificación a NIC 12Mayo de
2021Períodos anuales iniciados en o con
posterioridad al 1 de enero de 2023.
Se permite su aplicación anticipada

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.

Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar a la

reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en la fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso.

Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario.

La Administración de la Sociedad estima que no habrá efectos significativos al momento de entrada en vigencia de los pronunciamientos anteriormente indicados.

NOTA 5. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2021 no existen cambios en los criterios contables.

NOTA 6. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Sociedad de acuerdo con las condiciones establecidas en su contrato de concesión y lo establecido en los estatutos de la Sociedad, tiene giro exclusivo y que corresponde a la construcción, mantención y explotación del Túnel el Melón.

De esta manera, los factores de riesgo de la Sociedad se circunscriben a su actual etapa de explotación del túnel, cuyos ingresos corresponden a cobros de peajes.

En relación a los riesgos financieros, la Administración de la Sociedad los tiene identificados y los monitorea permanentemente.

No existen riesgos de tipo de cambios.

Los riesgos de tasa de interés están controlados y alineados con la recuperación de los flujos del activo financiero, incluidos en la valorización del activo financiero.

La sociedad no recurre a instrumentos derivados como mecanismo de cobertura de riesgos, por estimarse marginales sus efectos.

NOTA 7. JUICIO DE LA GERENCIA AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables indicados en Nota 4.

La preparación de los presentes estados financieros requirió que la Administración realizara juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es analizada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en cada nota que se aplica. Dichas estimaciones se encuentran principalmente en:

- Los impuestos diferidos.
- Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo.
- Medición del activo financiero, de acuerdo con CINIIF 12.

NOTA 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a disponibles en caja, bancos e inversiones financieras:

Detalle	Moneda	al 31-12-2021	al 31-12-2020
		M\$	M\$
Caja	Pesos	132.710	105.478
Bancos	Pesos	129.093	362.534
Inversiones financieras	Pesos	4.249.392	4.607.351
Totales		4.511.195	5.075.363

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021, cuyos vencimientos son menores a 3 meses son las siguientes:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2021
Santander	DAP	Pesos	21-12-2021	11-01-2022	3.500.000	3.850	3.503.850
Banchile	FM	Pesos	17-12-2021		195.000	272	195.272
Banchile	FM	Pesos	21-12-2021		200.000	200	200.200
Santander	FM	Pesos	29-12-2021		350.000	70	350.070
Totales al 31-12-2021					4.245.000	4.392	4.249.392

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020, cuyos vencimientos son menores a 3 meses son las siguientes:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2020
Santander	DAP	Pesos	10-12-2020	12-01-2021	1.651.821	579	1.652.400
Santander	DAP	Pesos	10-12-2020	12-01-2021	1.051.628	368	1.051.996
Santander	DAP	Pesos	14-12-2020	04-01-2021	1.002.636	284	1.002.920
Banchile	FM	Pesos	01-12-2020	31-12-2020	750.000	23	750.023
Santander	FM	Pesos	01-12-2020	31-12-2020	150.000	12	150.012
Totales al 31-12-2020					4.606.085	1.266	4.607.351

DAP: Depósito a plazo en instrumentos de renta fija.

FM: Fondo mutuo.

NOTA 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Deudores por contrato (1)	1.239.976	172.032
Deudores varios (2)	23.123	17.534
Cuentas corrientes varias (3)	3.581.069	3.776
IVA crédito	238.911	295.428
Totales	5.083.079	488.770

- (1) Corresponde al saldo pendiente de cobro al MOP por concepto de IVA generado por los servicios de construcción y explotación de la Concesión.
- (2) Corresponde a fondos disponibles para vuelto en la plaza de peaje, y saldo por cobrar a la empresa Wagner Seguridad SpA. por los faltantes de efectivo en la recaudación de peajes.
- (3) En el mes de enero 2021 la Contraloría General de la Republica Toma Razón sobre las materias de aumentos de costos de la obra pública fiscal denominada "Relicitación Concesión Túnel el Melón II", por lo cual se emitieron Resoluciones que indican los pagos que el MOP debe hacer a la Sociedad, y las cuales fueron posteriormente cedidas al Banco Estado.

El detalle de vencimientos de la cartera al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Concepto	0 - 3 Meses	3 - 12 Meses	> 12 Meses	al 31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por contrato	1.239.976	-	-	1.239.976
Deudores varios	8.123	-	15.000	23.123
Cuenta corriente varias	2.009.568	-	1.571.501	3.581.069
IVA crédito	238.911	-	-	238.911
Totales	3.496.578	-	1.586.501	5.083.079

El detalle de vencimientos de la cartera al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Concepto	0 - 3 Meses	3 - 12 Meses	> 12 Meses	al 31-12-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por contrato	172.032	-	-	172.032
Deudores varios	2.534	-	15.000	17.534
Cuenta corriente varias	3.776	-	-	3.776
IVA crédito	295.428	-	-	295.428
Totales	473.770	-	15.000	488.770

NOTA 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, CORRIENTES

a) La composición de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2021 y 2020, es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M	M
P.P.M (2)	237.410	70.262
Crédito 4% Art. 33 bis	26	639
Remanente IVA crédito (1)	175.631	93.749
Remanente renta anual	405.254	405.254
Totales	818.321	569.904

- (1) Corresponde al remanente del IVA crédito fiscal de las facturas de compras y servicios.
- (2) Corresponde a los pagos realizados en el periodo 2021 como provisión del impuesto primera categoría para la renta del año comercial 2021, con una tasa del 0,6% aplicada a los meses de enero a marzo del 2021, y una tasa recalculada de 5,48% para los meses de abril a diciembre del 2021. Por resolución del SII, los meses de marzo, abril y mayo 2020 la empresa se acogió a la suspensión temporal del pago de PPM.

b) La composición de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Pasivos por impuestos corrientes	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Impuesto único a los trabajadores	1.248	1.829
Retención de honorarios	639	-
PPM	25.913	2.097
Provisión impuesto a la renta	809.333	190.831
Totales	837.133	194.757

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Otros activos no financieros corrientes	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Pago de gastos anticipados	152.509	100.329
Totales	152.509	100.329

Corresponde a desembolsos realizados por patentes comerciales y cuotas de pólizas de seguro cuya cobertura es a corto plazo.

b) La composición de otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Otros activos no financieros no corrientes	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Activo en construcción	70.132.649	52.249.493
Totales	70.132.649	52.249.493

Corresponde a los costos activados por la construcción del túnel nuevo.

NOTA 12. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La composición de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Sociedad relacionada	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Constructora Túnel el Melón S.A.	785	606
Empresa Constructora Belfi S.A.	1.486.179	3.729.505
Totales	1.486.964	3.730.111

b) La composición de cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

RUT	Sociedades	Naturaleza de la relación	Tipo de deuda	Moneda	al 31-12-2021 M\$	al 31-12-2020 M\$
76.045.728-0	Compax Administración Spa	Relacionada	Factura	Pesos	21.481	9.191
76.045.728-0	Compax Administración Spa	Relacionada	Provisión	Pesos	17.635	-
79.637.370-9	Constructora Compax Spa	Relacionada	Provisión	Pesos	35.606	-
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Factura	Pesos	21.125	9.084
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Dividendo	Pesos	238.824	66.838
76.046.493-7	Compax Energía y Concesiones Spa	Accionista	Dividendo	Pesos	238.824	66.838
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Factura	Pesos	1.195.290	1.423.189
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Dividendo	Pesos	477.648	133.675
Totales					2.246.433	1.708.815

c) El detalle de las transacciones más significativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Contrato de construcción	14.007.577	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Dividendos pagados	445.584	-
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Dividendos pagados	222.792	-
Compax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Dividendos pagados	222.792	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Administración societaria	222.886	(222.886)
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Administración societaria	111.443	(111.443)
Compax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Administración societaria	111.443	(111.443)

d) El detalle de las transacciones más significativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Contrato de construcción	23.781.070	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Dividendos pagados	229.352	-
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Dividendos pagados	114.676	-
Compax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Dividendos pagados	114.676	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Administración societaria	214.835	(214.835)
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Administración societaria	107.418	(107.418)
Compax Energía y Concesiones Spa	76.046.493-7	Accionista	Administración societaria	107.418	(107.418)

NOTA 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	11.936	17.716
Muebles y útiles	6.717	7.680
Enseres y herramientas	5.237	6.599
Equipos y maquinarias	39.270	65.396
Activo en tránsito	-	(639)
Totales PPE netos	123.854	157.446

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	59.682	63.682
Muebles y útiles	50.743	50.363
Enseres y herramientas	23.748	23.510
Equipos y Maquinarias	166.020	166.020
Activo en tránsito	-	(639)
Totales PPE brutos	360.887	363.630

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Vehículos	(47.746)	(45.966)
Muebles y útiles	(44.026)	(42.683)
Enseres y herramientas	(18.511)	(16.911)
Equipos y maquinarias	(126.750)	(100.624)
Total depreciación acumulada	(237.033)	(206.184)

Cuadro de Movimiento de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2021

PPE Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Activo en tránsito	Total
Saldo inicial al 01.01.2021	60.694	63.682	50.363	23.510	166.020	(639)	363.630
Adiciones	-	-	380	238	-	-	618
Bajas	-	(4.000)	-	-	-	-	(4.000)
Traspasos	-	-	-	-	-	639	639
Saldo final PPE bruto al 31.12.2021	60.694	59.682	50.743	23.748	166.020	-	360.887
Depreciación	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Activo en tránsito	Total
Saldo inicial al 01.01.2021	-	(45.966)	(42.683)	(16.911)	(100.624)	-	(206.184)
Depreciación del período	-	(4.980)	(1.343)	(1.600)	(26.126)	-	(34.049)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	3.200	-	-	-	-	3.200
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final de depreciación al 31.12.2021	-	(47.746)	(44.026)	(18.511)	(126.750)	-	(237.033)
Saldo Final PPE neto 31.12.2021	60.694	11.936	6.717	5.237	39.270	-	123.854

Cuadro de Movimiento de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020

PPE Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Leasing	Activo en tránsito	Total
Saldo inicial al 01.01.2020	60.694	63.682	48.667	761.908	96.454	534.926	-	1.566.331
Adiciones	-	-	1.696	-	-	-	-	1.696
Bajas	-	-	-	(738.398)	-	(465.360)	(639)	(1.204.397)
Trasposos	-	-	-	-	69.566	(69.566)	-	-
Saldo final PPE bruto al 31.12.2020	60.694	63.682	50.363	23.510	166.020	-	(639)	363.630
Depreciación	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Leasing	Activo en tránsito	Total
Saldo inicial al 01.01.2020	-	(39.132)	(40.756)	(343.527)	(35.849)	(237.745)	-	(697.009)
Depreciación del período	-	(6.834)	(1.927)	(206.671)	(12.600)	(152.457)	-	(380.489)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	533.287	-	338.027	-	871.314
Trasposos	-	-	-	-	(52.175)	52.175	-	-
Saldo final de depreciación al 31.12.2020	-	(45.966)	(42.683)	(16.911)	(100.624)	-	-	(206.184)
Saldo Final PPE neto 31.12.2020	60.694	17.716	7.680	6.599	65.396	-	(639)	157.446

La Sociedad no presenta deterioro de sus propiedades, planta y equipo en los periodos informados, y tampoco que se encuentren fuera de uso. Las propiedades, planta y equipo de la Sociedad no se encuentran con restricciones ni garantías en los periodos informados. Además, no existen compromisos de compras futuras o que estén disponibles para la venta.

NOTA 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780 la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria, dentro de las cuales están las modificaciones de la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre impuesto a la Renta (LIR) para las rentas percibidas o devengadas desde el año calendario 2014 en adelante.

De acuerdo con dicho aumento se eleva la referida tasa desde un 20% hasta un 25% o 27% según sea el caso. Así los contribuyentes que a partir del año comercial 2017 aplicaron las disposiciones de la letra A), del artículo 14 de la LIR, aumentaron su tasa hasta un 25%, mientras que los sujetos a las disposiciones de la letra B), del mismo artículo, por el año comercial 2017 gravaron con una tasa de un 25,5%, la que a partir del año 2018 fue de un 27%.

Con fecha 2 de febrero de 2016 fue publicada en el diario oficial la Ley de Simplificación de Reforma tributaria (Ley N° 20.899), que tiene por objetivo simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzó a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como las normas anti-elusión. En lo relacionado con el sistema de tributación la modificación propuesta considera que las sociedades anónimas (abiertas y cerradas), como es el caso de la Sociedad, siempre deberán tributar conforme a la modalidad del sistema semi-integrado.

Dado el régimen tributario elegido por la empresa, la empresa podrá utilizar como crédito al impuesto global complementario o adicional, el 65% del impuesto de primera categoría declarado y pagado.

a) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2020	47.522	5.659
Propiedades, planta y equipo	-	(2.665)
Provisión de vacaciones	2.700	-
Totales impuestos acumulados diferidos al 31-12-2021	50.222	2.994

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2020	28.158	4.077
Propiedades, plantas y equipos	-	1.582
Provisión de vacaciones	19.364	-
Totales impuestos acumulados diferidos al 31-12-2020	47.522	5.659

b) EFECTOS EN RESULTADO POR IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

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

Variación de impuestos diferidos	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Efecto en resultado por provisión impuesto renta	(809.333)	(190.831)
Efecto por impuesto diferidos	5.366	17.782
Totales	(803.967)	(173.049)

c) CONCILIACIÓN DE LA TASA EFECTIVA

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2021	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(3.204.812)	(865.299)	(27,00%)
Corrección monetaria capital tributario	1.028.867	277.791	8,67%
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	(25.286)	(6.827)	(0,21%)
Provisión impuesto a la renta	(783.475)	(211.535)	(6,60%)
Diferencia venta activo fijo financiero y tributario	(800)	(216)	(0,01%)
Diferencia depreciación financiera y tributaria	592	160	0,01%
Gastos rechazados	(12.613)	(3.406)	(0,11%)
Efecto impuestos diferidos	19.870	5.365	0,17%
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	(2.977.657)	(803.967)	(25,08%)

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2020	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(890.991)	(240.568)	(27,00%)
Corrección monetaria capital tributario	405.848	109.579	12,30%
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	(23.297)	(6.290)	(0,71%)
Provisión impuesto a la renta	(173.227)	(46.771)	(5,25%)
Diferencia venta activo fijo financiero y tributario	(28.583)	(7.717)	(0,87%)
Diferencia depreciación financiera y tributaria	3.469	936	0,11%
Efecto impuestos diferidos	65.859	17.782	2,00%
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	(640.922)	(173.049)	(19,42%)

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Varios acreedores	1.815	1.815
Venta prepago peaje	38.991	43.216
Facturas por pagar	220.244	166.054
Honorarios por pagar	5.805	-
Sueldos y pagos previsionales	6.997	12.777
IVA débito fiscal	88.818	86.038
Totales	362.670	309.900

NOTA 16. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	176.007	104.289
Provisión devengada del año	50.648	84.042
Provisión utilizada en el año	(40.648)	(12.324)
Saldo final	186.007	176.007

NOTA 17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES, NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Documentos por pagar factoring CP	2.014.463	-
Totales	2.014.463	-

Corresponde a la cesión al Banco Estado de las Resoluciones emitidas por el MOP, que indican los montos a pagar en marzo 2022 a la Sociedad por conceptos de aumentos en el costo de la construcción de las obras civiles del Túnel.

La composición de otros pasivos financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Documentos por pagar factoring LP	1.278.203	-
Totales	1.278.203	-

Corresponde a la cesión al Banco Estado de las Resoluciones emitidas por el MOP, que indican los montos a pagar en marzo 2023 a la Sociedad por conceptos de aumentos en el costo de la construcción de las obras civiles del Túnel.

NOTA 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La composición de otros pasivos no financieros, corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Ingresos anticipados	25.068	-
Totales	25.068	-

b) La composición de otros pasivos no financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Concepto	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Anticipo de obras a largo plazo	58.271.798	44.494.982
Totales	58.271.798	44.494.982

Corresponde a los pagos recaudados por la actividad de explotación de la plaza de peajes que se utilizarán para el pago de las nuevas construcciones del túnel, que terminará sus obras en el mes de septiembre 2022 de a cuerdo a los plazos de las B.A.L.I.

NOTA 19. PATRIMONIO**a) Gestión y obtención de capital**

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y dar cumplimiento a las bases de licitación de la concesión para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

b) Capital y número de acciones

El capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una íntegramente suscritas y pagadas.

No han existido ni aumentos ni disminuciones del número de acciones durante el periodo reportado.

Con fecha 6 de abril del 2018, se recibió la Resolución Exenta n° 531 del Ministerio de Obras Publicas autorizando la transferencia de la participación accionaria entre Constructora Conpax SpA y Conpax Energía y Concesiones SpA.

El capital se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº de Acciones Suscritas	Nº de Acciones Pagadas	Nº de Acciones con Derecho a Voto	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
001	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000

c) **Accionistas controladores**

Accionistas	RUT	% Propiedad	N° Acciones suscritas
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Compax Energía y Concesiones SpA.	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

d) **Ganancias (pérdidas) acumuladas**

Concepto	al 31-12-2021	al 31-12-2020
	M\$	M\$
Utilidad acumulada	623.818	321.093
Resultado del ejercicio	3.184.320	891.169
Dividendos	(1.579.114)	(588.444)
Totales	2.229.024	623.818

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Detalle año 2021	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2021 M\$
Autos-camionetas	1.009.667	1.215.307	593.333	293.179	546.729	625.115	954.171	991.531	1.086.996	1.072.590	880.529	890.445	10.159.592
Autos-camionetas c/remolque	33.862	33.155	24.044	18.859	24.733	26.838	27.509	33.544	36.478	36.544	33.091	30.910	359.567
Camiones	73.660	68.482	62.678	53.592	65.001	71.979	60.669	80.229	74.799	75.844	74.715	68.313	829.961
Camiones + 2E	288.904	272.062	278.239	247.571	290.735	320.259	251.082	334.813	303.779	300.914	315.420	265.422	3.469.200
Buses 2E	13.134	13.602	11.859	7.906	9.986	11.360	10.058	14.870	14.644	16.653	16.756	14.459	155.287
Buses + 2E	63.184	61.268	53.928	40.354	45.360	52.249	46.186	61.846	63.615	62.276	66.910	62.777	679.953
Motos y motonetas	3.139	3.890	1.810	680	1.528	1.849	2.848	3.520	3.559	4.255	3.241	3.033	33.352
Ventas de prepago	(707)	(437)	107	1.873	1.755	2.892	2.574	1.499	5.726	3.412	1.785	2.693	23.172
Recaudación de peajes	1.484.843	1.667.329	1.025.998	664.014	985.827	1.112.541	1.355.097	1.521.852	1.589.596	1.572.488	1.392.447	1.338.052	15.710.084

Distribución de ingresos 2021	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2021 M\$
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	512.664	575.546	384.664	252.229	378.700	382.940	466.756	524.692	546.594	541.488	479.917	460.832	5.507.022

Los ingresos de la Sociedad provienen de los ingresos relacionados a la conservación, reparación y explotación estipulados en los Aspectos Tributarios de las Bases de Licitación.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Detalle año 2020	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2020 M\$
Autos-camionetas	1.204.905	1.409.174	474.199	189.334	188.390	176.628	207.637	308.685	380.063	658.311	914.069	786.646	6.898.041
Autos-camionetas c/remolque	34.242	32.773	17.515	12.638	12.394	12.508	13.393	16.812	19.280	26.348	28.947	29.482	256.332
Camiones	65.656	59.883	49.916	44.398	44.152	43.709	47.620	55.600	59.927	68.867	69.970	72.053	681.751
Camiones + 2E	244.063	237.307	235.577	222.004	232.993	215.568	205.362	248.929	259.860	276.027	273.794	271.453	2.922.937
Buses 2E	35.498	39.321	19.519	7.465	6.772	7.022	6.216	7.151	8.924	10.327	11.997	13.134	173.346
Buses + 2E	87.509	87.590	58.166	22.067	22.332	22.893	23.476	29.095	35.896	39.786	49.903	56.717	535.430
Motos y motonetas	4.645	4.345	2.277	525	434	240	319	697	1.099	2.340	3.693	2.784	23.398
Ventas de prepago	4.287	(1.354)	1.493	4.808	698	(1.084)	127	(1.365)	(636)	214	(1.131)	3.081	9.138
Recaudación de peajes	1.680.805	1.869.039	858.662	503.239	508.165	477.484	504.150	665.604	764.413	1.082.220	1.351.242	1.235.350	11.500.373

Distribución de ingresos 2020	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2020 M\$
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	283.728	352.135	156.776	91.163	98.037	87.530	99.832	185.817	213.143	301.447	376.862	343.310	2.589.780

Los ingresos de la Sociedad provienen de los ingresos relacionados a la conservación, reparación y explotación estipulados en los Aspectos Tributarios de las Bases de Licitación.

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Pólizas y garantías	(252.536)	(139.006)
Pagos al MOP	(2.733)	(5.071)
Gestión asociada a peaje electrónico	(22.836)	(14.548)
Personal operación plaza	(207.000)	(175.284)
Servicio asistencia caminera y emergencia	(212.487)	(200.541)
Servicio de cajeros-Tes.-Transporte de valores	(399.851)	(350.493)
Mantenimiento vial y túnel	(64.740)	(65.457)
Consumo energía	(203.856)	(135.750)
Materiales y mantenimiento equipos túnel	(25.359)	(38.877)
Aseo y retiro basura	(3.420)	(3.881)
PTAS, AP,AP industrial	(3.681)	(4.134)
Petróleo vehículos	(9.616)	(11.819)
Totales	(1.408.115)	(1.144.861)

NOTA 22. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Otros ingresos por uso de infraestructura (1)	21.215	34.969
Venta de activo fijo	3.450	324.992
Totales	24.665	359.961

(1) Corresponde a ingresos por uso de infraestructura de acuerdo a contratos con las siguientes empresas:

Claro Chile S.A
Wom S.A
Entel PCS S.A.
Telefónica Móviles S.A.

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de gastos de administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Patente comercial	(79.618)	(79.821)
Administración Societaria	(448.174)	(430.621)
Servicio de back office	(62.378)	(59.941)
Asesorías jurídica y auditoria	(97.158)	(75.589)
Personal administración Túnel El Melón	(233.790)	(232.951)
Habilitación internet y comunicaciones	(7.994)	(4.339)
Operación comunicaciones	(141)	(772)
Arriendo de vehículos	(3.879)	(3.846)
Equipos computacionales y software	(1.168)	(502)
Artículos oficina, aseo, caja chica, agua potable	(14.619)	(9.347)
Traslados y visitas gerenciales	(1.042)	(405)
Intereses, reajuste y multas	(10.697)	-
Totales	(960.658)	(898.134)

NOTA 24. OTROS GASTOS, POR FUNCIÓN

El detalle de otros gastos por función al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Depreciación activo fijo del ejercicio	(17.951)	(20.990)
Otras asesorías SGI	(10.009)	(573)
Participación ciudadana – Información al usuario	(1.916)	(2.851)
Gastos de estadía y traslados	(22.863)	(19.112)
Servicio traslado del personal	(29.014)	(28.036)
Elementos protección personal y extintores oficina	(1.431)	(1.400)
Totales	(83.184)	(72.962)

NOTA 25. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de otros ingresos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Depósito a plazo Banco Santander	12.881	133.543
Fondos mutuos renta fija Banchile	23.623	1.558
Totales	36.504	135.101

NOTA 26. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Comisiones y gastos bancarios	(25.132)	(24.410)
Totales	(25.132)	(24.410)

NOTA 27. GANANCIA (PÉRDIDA) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

El detalle de diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Diferencias de cambio	860.112	94.239
Total	860.112	94.239

NOTA 28. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de resultados por unidades de reajuste al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2021 M\$	Al 31-12-2020 M\$
Corrección monetaria por impuestos	37.073	25.504
Total	37.073	25.504

NOTA 29. DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE

El directorio está conformado por los siguientes directores titulares:

Nombre	RUT	Cargo	Fecha de designación	Fecha de renovación
Andrés Elgueta Gálvez	6.089.304-7	Presidente	28-04-2020	Junta Ordinaria de Accionistas de 1er Cuatrimestre de 2023
José Francisco Cerda Taverne	5.892.102-5	Director	28-04-2020	Junta Ordinaria de Accionistas de 1er Cuatrimestre de 2023
Fernando Elgueta Gálmez	6.089.305-5	Director	28-04-2020	Junta Ordinaria de Accionistas de 1er Cuatrimestre de 2023
Oscar Armando Ormeño Novoa	7.198.866-k	Director	28-04-2020	Junta Ordinaria de Accionistas de 1er Cuatrimestre de 2023

Durante el ejercicio informado, no se han generado pagos al directorio.

Con fecha 01 de abril de 2021 se realizó Sesión Extraordinaria de Directorio, donde se nombra al nuevo Gerente General, Don Marcelo Altamirano Salas, RUT: 12.972.418-8, en reemplazo de Don Fermín Mazo Tapia RUT: 4.363.992-7.

NOTA 30. MEDIO AMBIENTE

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren. Durante el período reportado no se ha incurrido en dichos costos.

NOTA 31. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no presenta restricciones ni contingencias a ser reveladas.

NOTA 32. GARANTÍAS

El detalle de las garantías al 31 de diciembre del 2021 es el siguiente:

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas en garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la Obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión Túnel el Melón", las cuales tienen vigencia hasta el 7 de junio del año 2022, por un monto total de U.F. 151.000.

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas de garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la fase 1 de la etapa de explotación de la obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión túnel el melón", las cuales tienen vigencia hasta el 30 de diciembre del año 2022, por un monto total de U.F. 30.000.

El detalle de las garantías al 31 de diciembre del 2020 es el siguiente:

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas en garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la Obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión Túnel el Melón", las cuales tienen vigencia hasta el 7 de junio del año 2022, por un monto total de U.F. 151.000.

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas de garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la fase 1 de la etapa de explotación de la obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión túnel el melón", las cuales tienen vigencia hasta el 30 de diciembre del año 2022, por un monto total de U.F. 30.000.

NOTA 33. SANCIONES

No existen sanciones aplicadas durante los períodos informados y hasta la fecha de este informe.

NOTA 34. HECHOS RELEVANTES Y ESENCIALES

La Pandemia decretada en nuestro país el año 2020, por Covid 19, y que al día de hoy sigue siendo parte de nuestras vidas, ha tenido una baja en cuanto a las restricciones que el Gobierno había implementado en años anteriores lo que dificultaba la movilización de millones de personas.

Esto ha significado volver a la normalidad en cuanto al flujo de tránsito que se tenía en la plaza de peajes, como así también la facilidad para que los trabajadores de la plaza de peajes y del área de construcción puedan transportarse desde sus hogares hacia el lugar de trabajo, generando una reactivación en los ingresos por peajes durante el año 2021.

NOTA 35. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores a ser mencionados durante el período terminado el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de este informe.

NOTA 36. APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el 24 de febrero de 2022, siendo autorizado su Gerente General para su presentación ante los organismos fiscalizadores.