Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2021 y 2020

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

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 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto 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.

Emir Rahil A.
EY Audit SpA

Santiago, 30 de marzo de 2022

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

31 de diciembre de 2021 y 2020

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 13
g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos 13
h) Provisiones 14
i) Dividendo mínimo y utilidad liquida 14
j) Reconocimiento de ingresos 14
k) Ingresos y gastos financieros 15
l) Efectivo y equivalente al efectivo 15
m) Información financiera por segmentos operativos 15

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF 15
Nota 4 - Cambio Contable 17
Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros 17
Nota 6 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya Realizado al aplicar las Políticas Contables de la Entidad 21
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo 22
Nota 8 - Otros Activos Financieros, Corrientes 22
Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes 23
Nota 10 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Corrientes 23
Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas 24

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

31 de diciembre de 2021 y 2020

Indice

Nota 12 - Derechos por Cobrar 27
Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos 28
Nota 14 - Otros Pasivos Financieros 31
Nota 15 - Instrumento Derivado a Valor Razonable con Cambio en Patrimonio 35
Nota 16 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes 36
Nota 17 - Otras Provisiones, Corrientes 37
Nota 18 - Provisiones por beneficios a los empleados, Corrientes 37
Nota 19 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto 38
Nota 20 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias 39
Nota 21 - Gastos de Administración 40
Nota 22 - Ingresos Financieros 40
Nota 23 - Costos Financieros 41
Nota 24 - Otras Ganancias 41
Nota 25 - Otras Pérdidas 41
Nota 26 - Resultado por Unidad de Reajuste 42
Nota 27 - Ingresos por Cobro de Tarifas 42
Nota 28 - Acuerdo de Concesión de Servicios 42
Nota 29 - Contingencias y Restricciones 44
Nota 30 - Sanciones 46
Nota 31 - Medioambiente 47
Nota 32 - Inversión Desglosada en las Obras de Concesión 47
Nota 33 - Hechos Relevantes 49
Nota 34 - Hechos Posteriores 49

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

31 de diciembre de 2021 y 2020

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2021 M$	2020 M$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	7.008.300	3.349.509
Otros activos financieros	(8)	-	2.744.251
Otros activos no financieros	(9)	643.986	665.061
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10)	1.724.923	95.839
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11)	50.923	52.754
Derechos por cobrar	(12)	13.524.827	10.977.676
Total activo corriente		22.952.959	17.885.090
Activo no Corriente			
Derechos por cobrar	(12)	122.486.109	121.054.682
Propiedades, planta y equipo, neto		-	235
Activos por impuestos diferidos	(13)	1.341.610	5.563.461
Total activo no corriente		123.827.719	126.618.378
Total Activos		146.780.678	144.503.468

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2021 M$	2020 M$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros	(14)	4.038.227	3.139.462
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	247.977	194.715
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11)	957.361	168.702
Otras provisiones	(17)	651.894	981.591
Pasivos por impuestos		455	1.778
Otros pasivos no financieros		32.733	6.920
Provisiones por beneficios a los empleados	(18)	7.259	7.057
Total pasivo corriente		5.935.906	4.500.225
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros	(14)	112.739.995	125.201.839
Pasivos por impuestos diferidos	(13)	6.034.075	6.644.394
Total pasivo no corriente		118.774.070	131.846.233
Total pasivos		124.709.976	136.346.458
Patrimonio			
Capital emitido	(19)	17.953.723	17.953.723
Otras reservas	(19)	(3.627.317)	(15.041.952)
Resultados acumulados	(19)	7.744.296	5.245.239
Total patrimonio		22.070.702	8.157.010
Total Pasivos y Patrimonio		146.780.678	144.503.468

Las notas adjuntas números 1 al 34 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	2021 M$	2020 M$
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	16.894.044	14.978.816
Costos de ventas	(20)	(1.528.280)	(1.466.128)
Ganancia bruta		15.365.764	13.512.688
Gastos de administración	(21)	(2.467.491)	(1.591.867)
Ingresos financieros	(22)	66.463	90.655
Costos financieros	(23)	(5.667.712)	(5.320.381)
Otras ganancias	(24)	1.976.840	323.783
Otras pérdidas	(25)	(965.369)	-
Resultado por unidad de reajuste	(26)	(6.749.034)	(2.677.202)
Ganancia antes de Impuesto		1.559.461	4.337.676
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(13)	609.865	(1.069.244)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		2.169.326	3.268.432
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia		2.169.326	3.268.432
Ganancia por Acción			
Ganancia por acción básica	(19)	103.301,25	155.639,62
Estados de Resultados Integrales			
Resultado del ejercicio		2.169.326	3.268.432
Otros Resultados Integrales			
Ganancia (pérdida) por cobertura de flujos de efectivo		15.636.486	(2.293.401)
Impuesto a las ganancias relacionado con cobertura de flujos de efectivo de otro resultado integral		(4.221.851)	619.218
Otro resultado integral que se reclasificará en ejercicios posteriores, antes de impuestos		11.414.635	(1.674.183)
Resultado Integral total del ejercicio, neto de impuestos		13.583.961	1.594.249

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTAS DEL DESIERTO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2021 y 2020

	Capital Emitido M$	Otras Reservas M$	Resultados Acumulados M$	Patrimonio Total M$
Saldo inicial al 01.01.2021	17.953.723	(15.041.952)	5.245.239	8.157.010
Ganancia	-	-	2.169.326	2.169.326
Reversa dividendo mínimo	-	-	980.529	980.529
Provisión dividendo mínimo	-	-	(650.798)	(650.798)
Otros resultados integrales	-	11.414.635	-	11.414.635
Total cambios en patrimonio	-	11.414.635	2.499.057	13.913.692
Saldo final al 31.12.2021	17.953.723	(3.627.317)	7.744.296	22.070.702
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

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	2021 M$	2020 M$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		12.928.226	9.363.459
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios		(3.692.100)	(3.457.430)
Pagos a/y por cuenta de los empleados		(119.855)	(132.501)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación		(1.350.657)	(353.304)
Intereses pagados		(3.689.222)	(3.641.440)
Intereses recibidos		61.336	91.173
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.829)	123.591
Otras entradas (salidas) de efectivo		(143.643)	128.068
Flujo de efectivo neto (utilizados en) actividades de operación		3.992.256	2.121.616
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Rescate de inversiones a más de 90 días		2.744.251	-
Compras de propiedades, planta y equipo		-	(987)
Flujo de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión		2.744.251	(987)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Pago de préstamos		(3.077.716)	(2.694.397)
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		(3.077.716)	(2.694.397)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		3.658.791	(573.768)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		3.658.791	(573.768)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		3.349.509	3.923.277
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(7)	7.008.300	3.349.509

(1) Dentro del concepto "Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios", se incluyen pagos por siniestros realizados en el período 2021 por un monto de M$114.201 (M$171.007 en el período 2020).

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros

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 Nº 60220, Nº 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 Nº 2800 oficina 2401, Comuna Las Condes, Santiago de Chile.

Al 31 de diciembre de 2021, 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 Nº 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”.

Nota 1 - Información General (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 28 de febrero de 2022.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 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 2021 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

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 2021 y 2020; los estados de resultado integrales, los estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 $30.991,74 por 1 UF al 31 de diciembre de 2021 ($29.070,33 por 1 UF al 31 de diciembre de 2020).

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 económicas para las Propiedades, planta y equipo.

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

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.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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.

e) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores

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.

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. 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 se mantienen dentro de un modelo comercial tanto para cobrar los flujos de efectivo como para vender.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Clasificación y medición: (continuación)

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.

- 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 se encuentran dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea recolectar flujos de efectivo contractuales o acumular flujos de efectivo contractuales y vender.

  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.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Clasificación y medición: (continuación)

i) Deterioro (continuación)

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.

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).

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Clasificación y medición: (continuación)

iii) Contabilidad de cobertura (continuación)

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.

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.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Clasificación y medición: (continuación)

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.

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 2021 corresponde a un 27%, misma tasa para el año 2020.

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.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

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 liquida

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

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

j) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos basados 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.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

j) Reconocimiento de ingresos (continuación)

En los ingresos de explotación la Sociedad también reconoce los intereses determinados sobre el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo con CINIIF 12 y NIIF 15.

k) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por intereses generados en fondos invertidos.
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.

n) Reclasificaciones

En el ejercicio 2021, la Sociedad ha efectuado reclasificaciones de saldos del estado de resultados del ejercicio 2020. Estas reclasificaciones fueron realizadas para una mejor interpretación los estados financieros de la compañía.

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 2021 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:

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

3.1) Nuevas normas

	Nuevas Normas	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

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

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

3.1) Nuevas normas (continuación)

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021 (continuación)

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nota 4 - Cambio Contable

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

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.

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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			

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 (Indice 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 31.12.2021	3.120.900	3.771.053	4.421.207
Efecto en resultados	650.154		(650.154)
Al 31.12.2020	2.557.391	3.599.084	4.640.777
Efecto en resultados	1.041.693	-	(1.041.693)

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.

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 2021	**Menor a un Año M$**	**Entre un Año y Tres Años M$**	**Más de Tres Años M$**
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	247.977	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	957.361	-	-
Préstamos de instituciones financieras (1)	9.684.412	11.077.928	149.834.029
Total	10.889.750	11.077.928	149.834.029

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

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 2021 existen los siguientes juicios o estimaciones que podrían tener un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros:

a) Ingresos financieros: La Sociedad de acuerdo a NIIF 9 reconocerá intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Esta tasa se determina sobre la base de todos los flujos relacionados con la concesión de la obra (costos e ingresos estimados) y se debe revisar anualmente para actualizarla según los costos e ingresos reales.

b) Impuestos diferidos: El reconocimiento de activos por impuestos diferidos ha sido determinado por la Compañía de acuerdo con las provisiones de IAS 12, incluyendo si es necesario, la estimación de las utilidades futuras sujetas a impuestos, y es adecuada para reducir el total del activo por impuestos diferidos a un monto con más probabilidad de ser realizado. Los resultados fiscales, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes Estados Financieros.

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Caja	311.258	237.493
Bancos	89.658	204.663
Fondos Mutuos (1)	3.101.128	2.907.353
Depósitos a plazo (2)	3.506.256	-
Total	7.008.300	3.349.509

(1) Los Fondos Mutuos vigentes al 31 de diciembre de 2021 fueron suscritos con Banco Estado por M$2.727.232 y M$373.896 a una tasa mensual de 0,32% y 0,06% respectivamente, cuyo vencimiento es a menos de 90 días. Los Fondos Mutuos al 31 de diciembre de 2020 fueron suscritos con Banco Estado cuyo vencimiento es a menos de 90 días por M$2.536.594 y M$370.481 a una tasa mensual de 0,05% y 0,02% respectivamente.

(2) Los depósitos a plazo vigentes al 31 de diciembre de 2021 fueron suscritos con Banco Estado por M$2.802.965 y M$703.291, cuyo vencimiento es a menos de 90 días, ambos con una tasa mensual de 0,42%. Al 31 de diciembre de 2020 no se realizaron inversiones en depósitos a plazo cuyo vencimiento fuese a menos de 90 días.

Nota 8 - Otros Activos Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Depósitos a plazo (1)	-	2.744.251
Total	-	2.744.251

(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%.

Nota 9 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
IVA Crédito Fiscal	368.785	254.462
Gastos anticipados (1)	209.348	346.935
Anticipo a proveedores	41.800	40.041
Fianzas recibidas corto plazo (2)	24.053	23.623
Total	643.986	665.061

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

(2) El saldo de la cuenta “Fianzas recibidas a corto plazo” al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a la garantía de uso por capacidad de agua potable para las áreas de emergencia, edificios plaza de peaje y áreas verdes.

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

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Clientes (1)	1.694.458	76.227
Clientes por peaje (2)	22.181	15.450
Deudores varios	8.284	4.415
Deterioro perdida esperada según NIIF 9	-	(253)
Total	1.724.923	95.839

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(1) La deuda de clientes al 31 de diciembre de 2021 incluye el monto por cobrar al MOP por las facturas emitidas hasta el 31 de diciembre de 2021 por el IVA del servicio de operación cuyo monto asciende a M$132.525, sobrepeso M$9.104 y por la compensación por cambios de servicios según sentencia arbitral Rol 3-2018 por M$1.552.531. La cuenta por cobrar 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.

(2) El saldo de la cuenta clientes por peaje al 31 de diciembre de 2021 por M$22.181 respecto al 31 de diciembre de 2020 por M$15.450, corresponde al aumento del saldo por cobrar por concepto de convenios de cobro diferido de peajes a empresas.

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

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de acuerdo a su antigüedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021					2020				
	< a 3 Meses M$	3 a 6 Meses M$	6 a 12 Meses M$	> a 12 Meses M$	Total M$	< a 3 Meses M$	3 a 6 Meses M$	6 a 12 Meses M$	>a 12 Meses M$	Total M$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.724.923	-	-	-	1.724.923	95.839	-	-	-	95.839
Total	1.724.923	-	-	-	1.724.923	95.839	-	-	-	95.839

De acuerdo a la evaluación de deterioro por pérdida esperada, la Sociedad no ha observado deterioro en los saldos de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 respecto al 31 de diciembre de 2020.

Nota 11 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

a) Documentos y cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen los siguientes saldos por cobrar a corto plazo con empresas relacionadas.

RUT	Entidad	País de Origen	Relación	Tipo de Moneda	2021 M$	2020 M$
76.125.157-0	Sacyr Operación y Servicios S.A.	Chile	Accionista común	Pesos	1.718	3.549
76.866.188-K	Infra Tec SPA.	Chile	Accionista común	Pesos	49.205	49.205
Total					50.923	52.754

b) Documentos y cuentas por pagar corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen los siguientes saldos por pagar a corto plazo con empresas relacionadas.

RUT	Entidad	País de Origen	Relación	Tipo de Moneda	2021 M$	2020 M$
76.057.576-3	Sacyr Concesiones Chile S.p.A.	Chile	Accionista común	Pesos	22.160	20.786
76.125.157-0	Sacyr Operación y Servicios S.A.	Chile	Accionista común	UF	250.051	123.485
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A.	Chile	Accionista común	UF	685.150	3.125
76.866.188-K	Infra Tec S.p.A.	Chile	Accionista común	UF	-	21.306
Total					957.361	168.702

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	2021		2020	
					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	164.211	(164.211)	157.779	(157.779)
			Servicio de gestión gerencial	UF	60.952	(60.952)	58.564	(58.564)
Sacyr Operación y Servicios SA	Accionista común	Chile	Servicios profesionales	UF	1.528.280	(1.528.280)	1.463.245	(1.463.245)
			Daños Infraestructura vial	Pesos	3.440	(3.440)	15.045	(15.045)
Infra Tec S.p.A.	Accionista común	Chile	Obras plazas de peajes		-	-	371.088	(371.088)
Sacyr Chile S.A.	Accionista común	Chile	Compensación sentencia arbitral Rol 3-2018 UF22.000	UF	681.818	-	-	-

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, 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 2021 y 2020.

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., no han participado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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$42.080 por concepto de remuneraciones por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 (M$30.356 por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020).

h) Distribución del personal

La distribución del personal contratado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Descripción	**Cantidad**	
	2021	**2020**
Profesionales superiores	3	2
Profesionales técnicos	1	1
Administrativos y mantención	2	3

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Cuentas por cobrar al MOP a corto plazo	13.524.827	10.977.676
Total	13.524.827	10.977.676

b) El detalle de los derechos por cobrar, no corrientes (activo financiero), al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Cuentas por cobrar al MOP a largo plazo	122.486.109	121.054.682
Total	122.486.109	121.054.682

c) El detalle de los movimientos de la cuenta durante los períodos al 31 de diciembre de 2021 y y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Saldo inicial	132.032.358	126.514.906
Intereses devengados de la cuenta por cobrar (nota 20)	12.913.666	11.925.668
Cobros acuerdo de concesión (nota 27)	(12.915.466)	(9.461.364)
Resultado por el servicio de explotación (nota 20)	3.980.378	3.053.148
Total	136.010.936	132.032.358

Una descripción del acuerdo entre el Ministerio de Obras Públicas y la Sociedad Concesionaria se encuentra expuesta en la Nota 28.

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

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

	2021 M$	2020 M$
Gastos por Impuestos Corrientes		
Impuesto corriente (Artículo 21 Ley de la renta)	(454)	(1.777)
Utilidad (gasto) por impuestos diferidos, neto	610.319	(1.067.467)
Total utilidad (gasto) por impuesto a las ganancias	609.865	(1.069.244)

La Sociedad ha reconocido una pérdida tributaria al 31 de diciembre de 2021 por M$56.578.892 y al 31 de diciembre de 2020 por M$57.156.491.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se realizaron pagos provisionales mensuales.

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	2021 M$	2020 M$
Obra en concesión tributaria	17.144.373	19.638.457
Pérdida tributaria (1)	13.934.691	9.868.791
Provisión vacaciones	1.960	1.906
Gastos activados por expropiaciones	201.140	230.401
Otras provisiones	31.848	30.902
Total activos por impuestos diferidos	31.314.012	29.770.457

(1) Al 31 de diciembre de 2021 se ha registrado un activo por impuesto diferido relacionado con la “pérdida tributaria” ascendente a M$13.934.691, 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 2020 se ha registrado un activo por impuesto diferido relacionado con la “pérdida tributaria” ascendente a M$9.868.791.

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

b) Impuestos diferidos (continuación)

Pasivos por Impuestos Diferidos	2021 M$	2020 M$
Activo financiero	36.722.953	35.648.737
Obligaciones con Banco por comisiones	410.104	522.848
Mayor Valor razonable SWAP Bancos	215.030	243.266
Total pasivos por impuestos diferidos	37.348.087	36.414.851
Total (pasivo) neto por impuestos diferidos	(6.034.075)	(6.644.394)

c) Movimiento de impuestos diferidos

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

	2021 M$	2020 M$
Saldo inicial activos por impuestos diferidos	29.770.457	29.176.372
Incremento (decremento) en activo por impuesto diferido	1.543.555	594.085
Saldo final activos por impuestos diferidos	31.314.012	29.770.457

	2021 M$	2020 M$
Saldo inicial pasivos por impuestos diferidos	36.414.851	34.753.300
Incremento en pasivo por impuesto diferido	933.236	1.661.551
Saldo final pasivos por impuestos diferidos	37.348.087	36.414.851

d) Activos por impuestos diferidos por cobertura

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

	2021 M$	2020 M$
Impuesto por cobrar instrumento cobertura SWAP	1.341.610	5.563.461
Total	1.341.610	5.563.461

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	2021 M$	2020 M$
Resultado por impuestos utilizando tasa legal	(421.054)	(1.171.173)
Efecto por ajuste Artículo 72	(29)	(30)
Efecto por impuesto único de 1era. Categoría	(453)	(1.801)
Efecto por diferencias patrimoniales	1.031.401	103.760
(Gasto) por impuestos utilizando tasa efectiva	609.865	(1.069.244)

La tasa efectiva correspondiente al gasto por impuesto asciende a 39,11% por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 (24,65% para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020).

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 2021 y 2020 es el siguiente:

a) Otros pasivos financieros, corrientes

	2021 M$	2020 M$
Préstamo Banco Estado Tramo A y B	2.528.142	2.021.685
Préstamo Banco Consorcio Tramo C	647.368	485.588
Préstamo Banco BICE Tramo A y B	457.471	365.826
Préstamo Seguros Vida Security Previsión SA Tramo C	235.112	176.356
Intereses préstamo Banco Estado Tramo A y B	120.188	55.120
Intereses préstamo Consorcio Tramo C	20.878	18.385
Intereses préstamo BICE Tramo A y B	21.555	9.828
Intereses préstamo SVSP Tramo C	7.513	6.674
Total	4.038.227	3.139.462

b) Otros pasivos financieros, no corrientes

	2021 M$	2020 M$
Préstamo Banco Estado Tramo A y B	64.840.181	66.862.239
Préstamo Banco Consorcio Tramo C	14.512.977	14.220.335
Préstamo Banco BICE Tramo A y B	11.390.068	11.777.215
Préstamo Seguros Vida Security Previsión S.A. Tramo C	5.270.856	5.164.715
Pasivo por derivado financiero a largo plazo (neto)	18.233.226	29.102.929
Cargo neto por Costos de Transacción	(1.507.313)	(1.925.594)
Total	112.739.995	125.201.839

Nota 14 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Otros pasivos financieros, no corrientes (continuación)

Conciliación Pasivo Financiero

	2021 M$	2020 M$
Saldo inicial prestamos por pagar	101.073.959	103.004.148
Más: Reajuste prestamos período (Nota 26)	1.885.932	764.208
Menos: Total prestamos pagados (EFE)	(3.077.716)	(2.694.397)
Saldo final prestamos por pagar	99.882.175	101.073.959
Saldo inicial intereses por pagar	90.007	130.150
Más: Total intereses prestamos devengados (1)	3.769.349	3.601.297
Más: Total intereses pagados (EFE)	(3.689.222)	(3.641.440)
Saldo final intereses por pagar	170.134	90.007

(1) Corresponde al 100% de los intereses devengados en el período 2021 y el ejercicio 2020 de los préstamos suscritos con Banco Estado, Banco Consorcio, Banco Bice y Banco Security.

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 2021, 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	Hasta1 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	6.479.490	7.682.010	93.121.841	107.283.341
97.030.000-7	Estado	Chile	UF	Nominal	TAB 180	1,84	2,04	Semestral	156.879	304.996	9.762.472	10.224.347
99.500.410-0	Consorcio	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	1.359.938	1.216.618	21.084.987	23.661.543
99.301.000-6	SVSP	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	493.833	441.854	7.657.693	8.593.380
97.080.000-K	BICE	Chile	UF	Nominal	TAB 180	4,50	4,95	Semestral	1.172.473	1.390.070	16.850.519	19.413.062
97.080.000-K	BICE	Chile	UF	Nominal	TAB 180	1,84	2,04	Semestral	21.799	42.380	1.356.517	1.420.696
Total									9.684.412	11.077.928	149.834.029	170.596.369

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 2021 asciende a M$18.233.226.

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 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	Hasta1 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	Consorcio	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.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 ascienden a la suma de M$70.544.060 y al 31 de diciembre de 2020 ascienden a la suma de M$44.508.791.

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.

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

La efectividad e inefectividad de la cobertura será medida utilizando un análisis cuantitativo en el cuál todas las fuentes de ineficacia de la estrategia serán analizadas y monitoreadas en forma trimestral. En los casos que se supere este límite, se cuantificará y contabilizará la inefectividad correspondiente y de llegar a exceder el rango 80%-125% se dará por terminada esta relación de cobertura. Al 31 de diciembre de 2021 el "Cross Currency Swap" se ha reconocido como un instrumento de cobertura contable de flujos cuyo valor razonable asciende a M$18.233.226 (M$29.102.929 al 31 de diciembre de 2020).

	2021 M$	2020 M$
Saldo Inicial Pasivo Instrumento Derivado	29.102.929	24.858.048
Variación valor razonable tasa	(15.636.486)	2.293.401
Variación valor razonable UF (Nota 26)	4.882.552	1.927.158
Intereses	(115.769)	24.322
Saldo Final Pasivo Instrumento Derivado	18.233.226	29.102.929

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

El detalle de las otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Proveedores	153.845	26.662
Facturas pendientes por recibir (1)	62.711	44.414
Acreedores diversos (2)	31.421	123.639
Total	247.977	194.715

(1) Las facturas pendientes por recibir al 31 de diciembre de 2021 corresponden principalmente a la provisión de electricidad el cual asciende a M$16.364 y provisión por servicios telefónicos M$1.253. 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.

(2) Al 31 de diciembre de 2021 se han realizado los trabajos de reparación de los daños ocasionados en la contingencia social por lo que se ha reversado la provision registrada al 31 de diciembre de 2020 y se han registrado los gastos efectivos. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de acreedores diversos corresponde principalmente a la provision de gastos por el siniestro por contingencia social que asciende a M$114.201.

Nota 17 - Otras Provisiones, Corrientes

a) El detalle de las Otras provisiones corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Provisión bonos extraordinarios	1.096	1.062
Provisión dividendos mínimos	650.798	980.529
Total	651.894	981.591

b) El detalle de los movimientos de las provisiones corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021			2020		
	Provisión Bonos M$	Provisión Dividendo M$	Total M$	Provisión Bonos M$	Provisión Dividendo M$	Total M$
Saldo Inicial	1.062	980.529	981.591	1.062	865.971	867.033
Provisiones adicionales	1.096	650.798	651.894	-	980.529	980.529
Provisión reversada	(1.062)	(980.529)	(981.591)	-	(865.971)	(865.971)
Saldo final del período	1.096	650.798	651.894	1.062	980.529	981.591

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Vacaciones del personal	7.259	7.057
Total	7.259	7.057

Nota 19 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 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

El capital emitido que la sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 respectivamente corresponde a M$17.953.723.

b) Resultados acumulados

	2021 M$	2020 M$
Saldo al inicio del ejercicio	5.245.239	2.091.366
Reversa dividendo mínimo	980.529	865.970
Provisión dividendo mínimo	(650.798)	(980.529)
Resultado del ejercicio	2.169.326	3.268.432
Total	7.744.296	10.490.478

c) Otras reservas

	2021 M$	2020 M$
Instrumento de cobertura (SWAP)	(3.627.317)	(15.041.952)
Total	(3.627.317)	(15.041.952)

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

d) Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Ganancia Básica por Acción	2021 M$	2020 M$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	2.169.326	3.268.432
Resultado disponible para Accionista	2.169.326	3.268.432
Promedio ponderado de número de acciones	21.000	21.000
Ganancia básica por acción en pesos	103.301,25	155.639,62

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.

Nota 20 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias

a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Ingresos financieros activo en concesión	12.913.666	11.925.668
Ingresos de actividades ordinarias de operación (1)	3.980.378	3.053.148
Total	16.894.044	14.978.816

(1) Los ingresos de actividades ordinarias de operación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

Nota 20 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias (continuación)

b) El resumen de los costos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Costos de actividades ordinarias de operación	(1.528.280)	(1.466.128)
Total	(1.528.280)	(1.466.128)

Nota 21 - Gastos de Administración

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

	2021 M$	2020 M$
Pagos al MOP	(283.625)	(280.208)
Remuneración del personal	(122.311)	(129.896)
Seguros responsabilidad civil	(571.281)	(382.336)
Gastos energía eléctrica	(207.709)	(193.120)
Gastos de asesorías y auditorías	(99.817)	(110.376)
Servicios prestados Sacyr Concesiones Chile SpA	(228.602)	(216.344)
Reparación y conservación	(719.589)	-
Otros gastos de administración	(234.810)	(279.587)
Deterioro créditos comerciales	253	-
Total	(2.467.491)	(1.591.867)

Nota 22 - Ingresos Financieros

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

	2021 M$	2020 M$
Intereses de inversiones financieras	66.463	90.655
Total	66.463	90.655

Nota 23 - Costos Financieros

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

	2021 M$	2020 M$
Intereses de pasivos financieros a tasa efectiva	(5.667.712)	(5.320.381)
Total	(5.667.712)	(5.320.381)

Nota 24 - Otras Ganancias

El detalle de las otras ganancias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Compensación MOP según sentencia arbitral Rol 3-2018 (1)	1.552.530	-
Ingresos por indemnización siniestros	411.430	319.275
Otros Ingresos	12.879	4.508
Total	1.976.840	323.783

(1) Con fecha 27 de diciembre 2021 la Sociedad emitió factura exenta al MOP por pago de compensación según sentencia arbitral rol 3-2018 por UF 50.095

Nota 25 - Otras Pérdidas

El detalle de las otras pérdidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Gasto por compensación (1)	(681.818)	-
Gastos por siniestros (2)	(283.534)	-
Otros Gastos	(16)	-
Total	(965.369)	-

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2021 por gastos de compensación corresponde a finiquito por contrato de ingeniería y construcción por pago de compensación según sentencia arbitral rol 3-2018 entre la concesionaria y Sacyr Chile.

(2) El saldo al 31 de diciembre de 2021 por gastos de siniestros se debe principalmente a los pagos por concepto de daños a la infraestructura vial.

Nota 26 - Resultado por Unidad de Reajuste

El detalle del Resultado por unidad de reajuste al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M$	2020 M$
Reajuste impuesto	19.670	14.246
Variación valor razonable UF (SWAP)	(4.882.552)	(1.927.158)
Reajuste préstamos en UF	(1.885.932)	(764.208)
Reajuste cuentas con empresas relacionadas	(220)	(82)
Total	(6.749.034)	(2.677.202)

Nota 27 - 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 2021 y 2020 es el siguiente:

Tipo de Vehículos	2021 M$	2020 M$
Motos	7.157	4.538
Autos y camionetas sin remolque	6.436.491	4.285.821
Bus de dos ejes	786.243	593.653
Camión de dos ejes	1.465.883	1.066.651
Bus de más de dos ejes	335.589	265.518
Camión más de dos ejes	3.884.103	3.245.183
Total	12.915.466	9.461.364

Nota 28 - 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.

Nota 28 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

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, reajustable por IPC, más un incremento fijo anual.

Nota 28 - 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 29 - 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

Nota 29 - Contingencias y Restricciones (continuación)

a) Garantías (continuación)

Garantías indirectas

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 existen en la Sociedad los siguientes juicios u otras acciones legales:

Juzgado	Ciudad	ROL	Materia	QLLETE/DDTE	QLLDO/DDO	Cuantía	Fecha Inicio	Seguros
3º 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

Nota 29 - Contingencias y Restricciones (continuación)

c) 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.

d) Otras contingencias

No existen en la Sociedad otras contingencias que informar al 31 de diciembre de 2021.

Nota 30 - Sanciones

a) De la comisión para el mercado financiero

La Sociedad, sus Directores y Administradores, no han sido objeto de sanción alguna durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021.

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 2021.

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 2021.

Nota 31 - 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 Nº 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 32 - 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.

Nota 32 - 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	**2021** **M$**	**2020** **M$**
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	90.739.516	90.739.516

Nota 33 - Hechos Relevantes

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene hechos esenciales que revelar.

Nota 34 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.