



**Memoria
Anual
2022**





Memoria Anual Ruta del Elqui

2022

Índice

1	Mensaje del Presidente	5
	Antecedentes Generales	7
	1.1 Identificación de la Sociedad	8
	1.2 Datos de la Sociedad	8
	1.3 Decreto Supremo de Adjudicación	9
	1.4 Propiedad de la Entidad	10
	1.5 Controlador	10
	1.6 Directorio	11
	1.7 Personal y Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible	12
	1.8 Remuneración al Directorio y Otras Prestaciones	12
	1.9 Hechos Esenciales	13



3	Antecedentes De Operación	18
	3.1 Tránsito	19
	3.2 Accidentes	21
	3.3 Asistencia	22



2	Actividades y Negocios de la Sociedad	14
	2.1 Descripción del Sector donde Opera la Sociedad	15
	2.2 Características del Contrato de Concesión	15
	2.3 Garantía de Explotación	16
	2.4 Obras Relevantes de la Concesión	16



4	Estados Financieros	23
	4.1 Análisis Razonado	24
	4.2 Estructura de la Situación Financiera	25
	4.3 Indicadores Financieros	26
	4.4 Informe del Auditor Independiente	30-31
	Anexo	32
	Notas a los Estados Financieros	



Mensaje del Presidente

En mi calidad de presidente del Directorio de la Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A., y de cada uno de sus integrantes, presento a ustedes, y especialmente a nuestros accionistas y usuarios, la Memoria Anual y los Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022. Año especialmente marcado por la puesta en servicio del tramo interurbano de nuestra concesión, que recorre un total de cinco comunas entre las ciudades de Los Vilos y La Serena.

Además de conocer los resultados obtenidos por la compañía, se presentan los principales hechos asociados a un hito de especial relevancia, pues retomamos el control de una importante concesión del norte de país, y que corresponde a la primera obra adjudicada de Sacyr en Chile, que inició sus operaciones hace 27 años, en 1996.

Este importante proyecto contempla mejoras en las condiciones de seguridad vial y confort de la ruta, además, de obras que permitan disminuir los tiempos de viaje para quienes transiten por ella. De esta manera, seguimos contribuyendo en la integración regional de la zona norte, a través del trabajo mancomunado con actores relevantes que han permitido consolidar a Ruta del Elqui como un eje fundamental para el crecimiento socioeconómico de la región de Coquimbo.

Ruta del Elqui busca entregar un estándar acorde a las demandas actuales de tránsito y servicios considerando

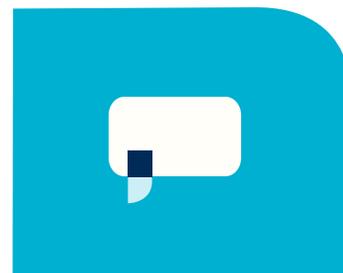
los siguientes objetivos: seguridad, de modo de reducir los factores de riesgo de accidentes; y eficiencia, en términos de capacidad de la vía y características de la infraestructura para reducir los tiempos de traslado de los usuarios.

Adicionalmente hemos reforzado la comodidad de la carretera a través de mejoras complementarias a los viajes (zonas de descanso), que permitan aportar en el desarrollo turístico y productivo de la región, con accesos expeditos al Terminal Puerto de Coquimbo y al centro de La Serena, todo, en directo beneficio de sus habitantes.

No seríamos capaces de cumplir estos desafíos sin el apoyo y la labor que desempeñan a diario las trabajadoras y trabajadores de nuestra Sociedad Concesionaria y sus subcontratos, a quienes agradecemos el compromiso y la búsqueda permanente de mejoras continuas y eficientes en cada acción que realizan. Este proyecto es parte de una propuesta sostenible e innovadora que, de la mano del Plan Estratégico del Grupo Sacyr, busca compatibilizar el respeto al entorno con el desarrollo de infraestructura.

Seguiremos comprometidos en mejorar nuestro servicio y la experiencia, siempre, con el objetivo de aportar a mejorar la calidad de vida de las personas.

Fernando Ruiz de la Torre Esporrín
Presidente





Este importante proyecto contempla mejoras en las condiciones de seguridad vial y confort de la ruta, además, de obras que permitan disminuir los tiempos de viaje para quienes transiten por ella”.

1

Antecedentes Generales



1.1 Identificación de la Sociedad

La Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. fue constituida en Santiago el 5 de diciembre de 2019, ante la notario público Sra. Antonieta Mendoza Escalas, e inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 95.461 con el número 46.838, correspondiente al año 2019, publicándose en el Diario Oficial el día 9 de diciembre de 2019.

La Sociedad está sujeta a las normas que rigen a las sociedades anónimas abiertas, inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes bajo el número 582 y, en consecuencia, se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

1.2 Datos de la Sociedad

CONCESIÓN RUTA 5 TRAMO: LOS VILOS - LA SERENA

NOMBRE DEL CONTRATO	CONCESIÓN RUTA 5 TRAMO: LOS VILOS - LA SERENA
SOCIEDAD CONCESIONARIA	SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.
GIRO	Construcción de carreteras y líneas de ferrocarril.
RUT	77.102.042-9
DOMICILIO ADMINISTRATIVO	Av. Isidora Goyenechea N°2800, Oficina 2401, Las Condes, Santiago
DECRETO DE ADJUDICACIÓN	D.S. MOP N° 47, de fecha 30 de diciembre de 2019
INICIO DE LA CONCESIÓN	28 de octubre de 2019
FECHA TÉRMINO CONCESIÓN	ITC o 360 meses
ITC DE ADJUDICACIÓN	UF 13.399.900
VPI (Cierre de diciembre)	UF 25.969 (0,19 % del ITC)
PRESUPUESTO DE OBRA	UF 12.155.000
OPERADOR (O&M)	SACYR OPERACIÓN Y SERVICIOS S.A.

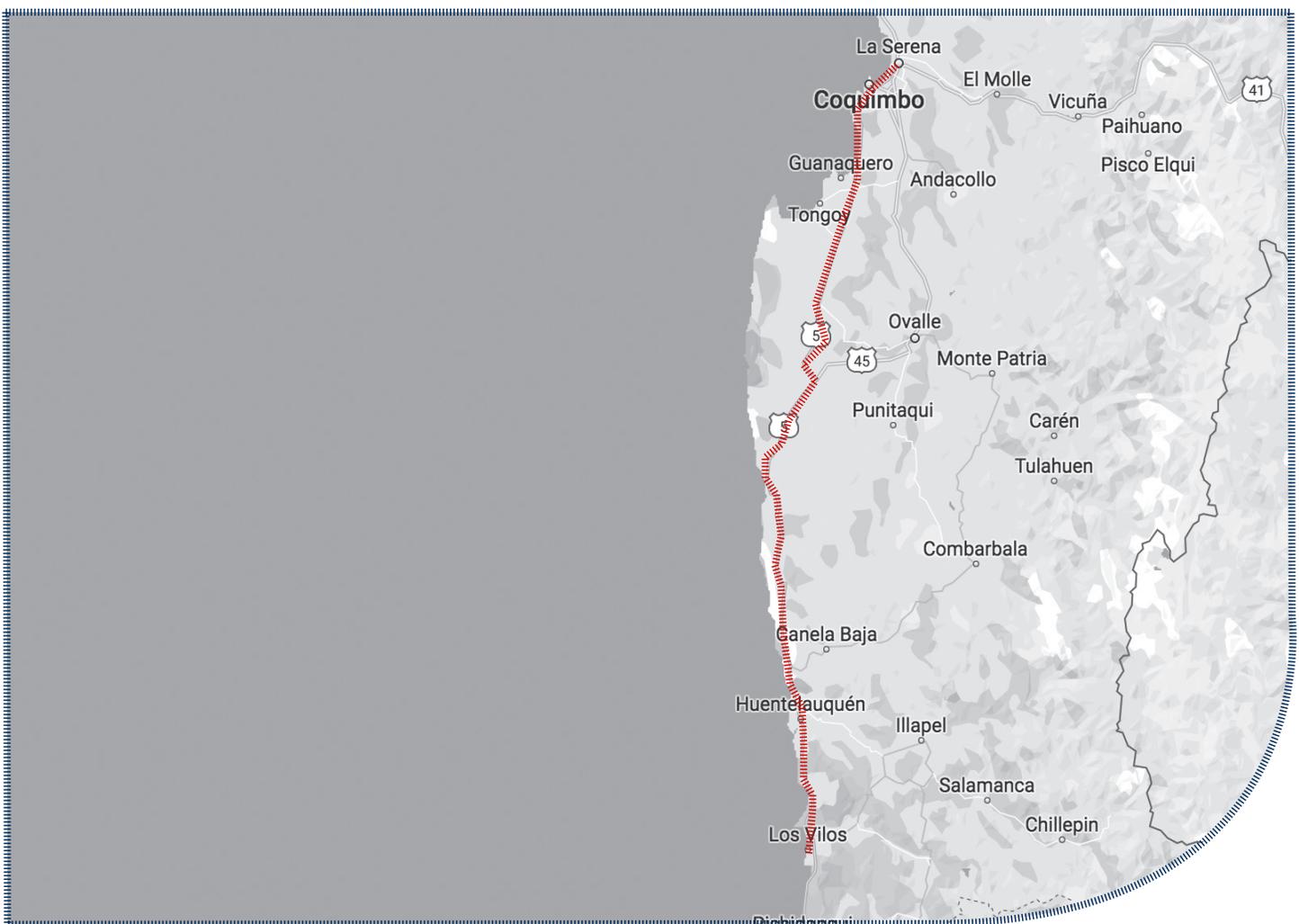
1.3 Decreto Supremo de Adjudicación



CONCESIÓN RUTA 5 TRAMO: LOS VILOS – LA SERENA

Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. es titular del contrato de concesión adjudicado por el Ministerio de Obras Públicas, mediante Decreto Supremo N° 47 de fecha 30 de abril de 2019, por medio del cual se le confirió la ejecución, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “**CONCESIÓN RUTA 5 TRAMO: LOS VILOS – LA SERENA**”, denominada así por el sistema de concesión, en adelante “la Concesión” o “el Contrato de Concesión”.

Este Decreto de Adjudicación fue publicado en el Diario Oficial el lunes 28 de octubre de 2019.



1.4 Propiedad de la Entidad

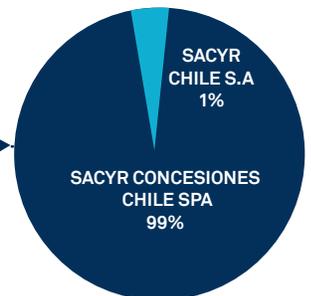
Ruta del Elqui

Una Compañía de Sacyr Concesiones

31 diciembre 2022

El Capital de la Sociedad, representado por **64.000 acciones nominativas** de una misma serie y sin valor nominal, se distribuye según el siguiente detalle de accionistas:

Accionista	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Participación
Sacyr Concesiones Chile S.p.A	63.360	63.360	99%
Sacyr Chile S.A.	640	640	1%
Total	64.000	64.000	100%



1.5 Controlador

La entidad controladora directa es Sacyr Concesiones Chile S.P.A., que a su vez es controlada en un 100% por Sacyr Concesiones S.L., entidad con base en España.

Sacyr Concesiones, S.L.
100%

1.6 Directorio

**Fernando Ruiz de la Torre Esporrín**

Director Titular y Presidente
Ingeniero de Caminos, Canales y Puertos
14.761.723-2

**Ignacio Hierro Honores**

Gerente General
Ingeniero Civil
10.051.149-5

Carlos Antonio Kattan Said

Director Titular
Ingeniero Comercial
6.379.639-5

Bárbara Andrea Riffo Adriasola

Director Titular
Ingeniero Comercial
14.183.970-5

Santiago García Cedrún

Director Titular
Ingeniero de Caminos
26.769.973-9

Andrés Ignacio Avaria Nuñez

Director Titular
Ingeniero de Transporte
15.071.131-2

René David Castro Ruiz

Director Suplente
Ingeniero Comercial
9.229.738-1

José Manuel Mondaca

Director Suplente
Abogado
15.142.348-5

Elizabeth Cabrera Saavedra

Director Suplente
Ingeniera Comercial
17.527.946-6

Jorge Casaus Orouz

Director Suplente
Economista
24.450.637-2

Leopoldo José Pellón Revuelta

Director Suplente
Ingeniero de Caminos
Extranjero

1.7 Personal, Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible

La distribución del personal contratado por la Sociedad, al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:



Profesionales Superiores
Profesionales Técnicos
Administrativos y Mantenimiento
Organización

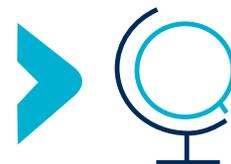
	2021	2022
Profesionales Superiores	1	1
Profesionales Técnicos	2	3
Administrativos y Mantenimiento	1	2
Organización	4	6

Género



	Mujeres	Hombres
Directorio	2	7
Gerencia General	0	1
Organización	2	8

Nacionalidad



	Chilenos	Extranjeros
Directorio	6	3
Gerencia General	1	0
Organización	7	3

Edad (Años)



	31-40	41-50	51-60
Directorio	1	3	5
Gerencia General	0	0	1
Organización	1	3	6

Antigüedad (años)



	< 3	3 y 6	> 6
Directorio	5	1	3
Gerencia General	1	0	0
Organización	6	1	3

1.8 Remuneración al Directorio y Otras Prestaciones

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\$177.263 por concepto de remuneraciones por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y M\$0 por el período comprendido entre el 5 de diciembre y 31 de diciembre de 2022.

1.9 Hechos Esenciales

Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A., sociedad del giro de su denominación, RUT 77.102.042-9, debidamente representada por don Ignacio Andrés Hierro Honores, en su calidad de Gerente General, según consta en Sesión de Directorio, reducida a Escritura Pública con fecha 2 de septiembre de 2022, en la Décimo Sexta Notaría y Conservador de Minas de Santiago de doña Antonieta Mendoza Escalas, viene por este acto, de acuerdo con lo establecido en los artículos noveno y décimo inciso segundo de la Ley N° 18.045, a poner en su conocimiento que al día 31 de diciembre de 2022, se ha informado a la Comisión para el Mercado Financiero los siguientes hechos en calidad de esenciales:

i) Hecho esencial informado el 12 de abril de 2022.

1. Con fecha 28 de marzo de 2022, el Directorio de la Sociedad ha citado a Junta General Ordinaria de Accionistas de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. para el día 29 de abril de 2022, a las 11:00 horas, la que se efectuará mediante conferencia telefónica, con el objeto de que los accionistas se informen y pronuncien sobre las siguientes materias:

Uno.- Examinar la situación de la Sociedad y aprobar la Memoria, Balance General, Estados Financieros e Informe de la Empresa de Auditoría Externa correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

Dos.- Resolver sobre la distribución de utilidades del ejercicio 2021 y reparto de dividendos, si correspondiese.

Tres.- Reelegir o reemplazar a los señores directores en su totalidad, si correspondiese.

Cuatro.- Designación de Empresa de Auditoría Externa para el ejercicio 2022.

Cinco.- Designación de periódico para las publicaciones sociales.

Seis.- Dar cuenta de los negocios sociales y de las operaciones con empresas o personas relacionadas con la compañía a que se refiere el artículo 147 de la Ley N° 18.046.

Siete.- Tratar todas las demás materias que competen a estas Juntas, conforme a la Ley y a los Estatutos Sociales.

2. Asimismo, se deja constancia que los estados financieros anuales auditados con sus notas explicativas y el correspondiente informe de la Empresa de Auditoría Externa serán publicados en el diario electrónico El Mostrador, conforme lo establece la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero, a partir del día 14 de abril de 2022. En el mismo sitio y fecha será publicada la Memoria Anual.

ii) Hecho esencial informado el 29 de abril de 2022.

Con fecha 29 de abril de 2022, a las 11:00 horas, se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, con la comparecencia de la totalidad de los accionistas de la misma, adoptándose los siguientes acuerdos:

Uno.- La aprobación de la Memoria, Balance General, Estados Financieros e Informe de la Empresa de Auditoría Externa correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

Dos.- Los accionistas acordaron unánimemente no distribuir dividendo alguno.

Tres.- Revocación del Directorio de la Sociedad designado en la Junta de Ordinaria de Accionistas celebrada en el año 2021, y elección de un nuevo directorio en la Junta Ordinaria de Accionistas del año 2022.

Cuatro.- La designación de la empresa EY Audit SpA., como Empresa de Auditoría Externa de la Sociedad para el ejercicio 2022.

Cinco.- La designación del diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones sociales.

Seis.- Aprobar los acuerdos adoptados por el Directorio relativos a las operaciones con partes relacionadas durante el periodo 2021.

2

Actividades y Negocios de la Sociedad



2.1 Descripción del Sector Donde Opera la Sociedad

La Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. es una sociedad dedicada a la ejecución, construcción, operación y mantenimiento de la obra pública fiscal denominada “Concesión Ruta 5, Tramo: Los Vilos – La Serena”, mediante el sistema de concesiones, así como a 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.

2.2 Características del Contacto de Concesión

La Concesión Ruta 5, Tramo Los Vilos -La Serena, en adelante la “Concesión”, 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.A. fue publicada en el Diario Oficial del día 28 de octubre de 2019.

El proyecto se sitúa en la zona norte de Chile, entre las ciudades de Los Vilos y La Serena. Administrativamente, se encuentra emplazado en la región de Coquimbo y abarca un total de cinco comunas: Los Vilos, Canela, Ovalle, Coquimbo y La Serena, en las provincias de Choapa, Limarí y Elqui.

El proyecto de concesión, denominado “Concesión Ruta 5, Tramo Los Vilos–La Serena”, propone en términos generales el mejoramiento, construcción, mantención

y explotación tanto de las obras preexistentes como de las nuevas obras a ejecutar en el Tramo Interurbano de la Ruta 5, comprendido entre Los Vilos y Coquimbo (actualmente en concesión), y del Tramo Urbano entre Coquimbo y La Serena, con el objeto de mejorar el estándar técnico y los niveles de servicio de ambos sectores de la ruta y, por consiguiente, garantizar condiciones de seguridad y confort de los usuarios de la ruta como de sus alrededores.

Para ejecutar las obras y operar la Concesión, conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, se constituyó una sociedad de objeto único denominada Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A., la cual efectuará la administración general de las obras y explotación a través de su propia organización, apoyada por empresas consultoras, asesoras y contratistas para complementar las tareas de diseño y ejecución de los trabajos de construcción, mantenimiento y control de las operaciones.

La concesión tendrá un plazo de duración de 360 meses, contados desde el 28 de octubre de 2019.

El objeto social es la ejecución, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada Concesión Ruta 5, Tramo: Los Vilos – La Serena, 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.

Para los efectos administrativos del contrato de concesión, el proyecto se ha sectorizado conforme al detalle que se observa en la Tabla N°1 siguiente:

Tabla N°1: Sectorización del proyecto.

Tramo	Descripción	Subtramo (Dm inicio – Dm fin aprox.)	Longitud aprox. (Km.)
Interurbano	Los Vilos - Coquimbo	229.100 – 340.000	111
		340.000 - 457.750	118
Urbano	Coquimbo – La Serena	457.750 – 468.000	10
		468.000 – 473.640	6

Fuente: Bases de Licitación Concesión Ruta 5, Tramo: Los Vilos – La Serena, versión refundida.

El Tramo Interurbano de la Ruta 5, actualmente en operación entre Los Vilos y Coquimbo, tiene una extensión de 229 kilómetros, aproximadamente. Inicia al norte de Los Vilos, en el Dm 229.100, y finaliza en el sector sur de Coquimbo, en el Dm 457.750, presentando una disposición en doble calzada a lo largo de todo su trazado. Se deben realizar una serie de mejoramientos a las calzadas, así como construir nuevas obras en distintos puntos de la ruta en este sector. Este tramo inició su operación el pasado 22 de diciembre de 2022.

El Tramo Urbano está comprendido entre las ciudades de Coquimbo y La Serena y presenta una extensión de 16 kilómetros, aproximadamente. Se inicia en el Dm 457.750 y finaliza en el Dm 473.640, a la altura de la intersección con calle Brasil y empalmándose con la actual Concesión Ruta 5 Tramo La Serena-Vallenar. Este sector actualmente posee intersecciones semaforizadas, cruces a nivel, pasos de cebra, etc., situación que será mejorada con la ejecución del contrato de concesión Ruta 5 Tramo Los Vilos-La Serena,

dotando a este sector de la Ruta 5 de vías expresas con todos los cruces desnivelados, calles locales, pasarelas peatonales, paraderos, veredas y ciclovías, con el fin de disminuir los tiempos de viajes y brindar una mayor seguridad a los peatones y usuarios de la vía.

El proyecto considera la conservación y mantenimiento de ambos sectores definidos en la Tabla N° 1 precedente, durante todo el periodo que dure la concesión, tanto de las obras preexistentes como las nuevas a ejecutar por la Sociedad Concesionaria, la que tiene el derecho a explotar la obra a partir de la puesta en servicio provisoria de la totalidad de las obras. Adicionalmente a las casetas de cobro manual de peajes existentes, la Concesionaria operará en las plazas de peaje troncales y laterales un sistema de peaje electrónico en modalidad Free Flow, o Stop & Go, cuyos puntos de cobro se emplazarán en los mismos lugares situados en las plazas de peaje existentes, los cuales se detallan en la Tabla N° 2:

Tabla N°2: Ubicación de las plazas de peaje.

Plaza de peaje	Sistema de cobro	Dm aproximado Ruta 5
Lateral Combarbalá	Desde Ruta 5 hacia Combarbalá por Ruta D-71	279.800
Troncal Sur	Ambos	282.780
Lateral Ovalle	Desde Ruta 5 hacia Ovalle por Ruta D-75	371.880
Troncal Norte	Ambos	408.860
Lateral Tongoy	Desde Ruta 5 hacia Tongoy por Ruta D-440	415.270
Lateral Guanaqueros	Desde Ruta 5 hacia Guanaqueros por Ruta D-410	433.130

Fuente: Bases de Licitación Concesión Ruta 5, Tramo: Los Vilos - La Serena, versión refundida.

Los precios por peajes son establecidos en las Bases de Licitación. Se establece un precio por peaje máximo, el cual se puede ver en la Tabla N°3, cuyo valor para cada punto de cobro es reajutable por IPC. Para el cobro por cada tipo de vehículo se consideran factores específicos, que multiplican la tarifa base máxima.

Tabla N°3: Tarifa base máxima.

Plaza de peaje	Tarifa base máxima T0 (\$)
Lateral Combarbalá	700
Troncal Sur	2.700
Lateral Ovalle	700
Troncal Norte	2.700
Lateral Tongoy	700
Lateral Guanaqueros	700

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 y serán planificadas de acuerdo con el tráfico estimado. La Concesión se extinguirá al cumplirse el plazo por el que se otorgó, o por cumplimiento del ITC (Ingresos Totales de la Concesión), o 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.

2.3 Garantía de Construcción Tramo Urbano

La Sociedad Concesionaria entregó la garantía de construcción del tramo urbano el 23 de marzo de 2020, la cual está constituida por una póliza de seguro emitida por ORSAN Compañía de Seguros por un monto de UF 294.000, con vigencia hasta el 27 de octubre de 2027.

2.4 Garantía de Explotación de las Obras Preexistentes del Sector Interurbano

La Sociedad Concesionaria entregó la Garantía de Explotación del Tramo Interurbano el 11 de noviembre de 2022, la cual está constituida por una póliza de seguro emitida por ORSAN Compañía de Seguros por un monto de UF 200.000, con vigencia hasta el 15 de diciembre de 2025, debiendo estar vigente hasta la autorización de la Puesta en servicio Provisoria de la Totalidad de las Obras.

2.5 Obras Relevantes de la Concesión

Como parte de las obras que conforman el proyecto, contenidas en las Bases de Licitación así como en los Antecedentes Referenciales indicados en su artículo 1.4.3, podemos mencionar las siguientes:

Tramo Urbano

- Construcción de dobles calzadas expresas de tres pistas por sentido, completamente desniveladas respecto a los cruces transversales.
- Nuevos enlaces desnivelados y ampliación de estructuras existentes para albergar el nuevo perfil de calzadas expresas.
- Tramos con soterramiento de calzadas expresas, cubiertas y descubiertas.
- Calles de servicios, en ambos costados de las calzadas expresas, en casi la totalidad del tramo.
- Implementación de elementos de seguridad vial, demarcación y señalización, incluida variable.
- Saneamiento y drenaje.
- Pasarelas peatonales, paraderos de buses, veredas y ciclovías.
- Iluminación y paisajismo.

Tramo Interurbano – Obras de mejoramiento

- Mejoramiento a lo largo del camino, considerando

rectificación de trazado en planta, modernización de la señalización, demarcación y sistemas de contención, ensanche de bermas exteriores, entre otros. En general, una actualización de la ruta en cuanto a sus elementos de seguridad de acuerdo a las exigencias de la normativa vigente y lo establecido en las Bases de Licitación.

- Tratamiento de taludes.
- Mejoramientos en estructuras (incluye aumento de gálibo vertical) y caminos de conectividad de retornos existentes.
- Elementos de seguridad para las estructuras existentes que cruzan la Ruta 5, incluyendo iluminación y malla antivandálica en pasos superiores.
- Readequación de paraderos de buses y complemento de veredas peatonales.
- Reemplazo de puentes existentes: Huentelauquén Oriente, Quebrada Seca Oriente, El Almendro Oriente y Limarí Poniente.
- Actualización de elementos de señalización, demarcación y seguridad vial.
- Modificaciones de Áreas de Servicios Generales y de Áreas de Atención de Emergencia y mirador existente, que consideran ampliaciones y remodelaciones.
- Ensanche de áreas de detención para teléfonos S.O.S.

Tramo Interurbano – Nuevas obras

- Implementación de un nuevo sistema de cobro, complementario a las casetas manuales.
- Regulación acceso a la ruta.
- Nuevos retornos.
- Obras de conectividad transversal, la que considera pavimentación de caminos.
- Incorporación de pasarelas peatonales, con iluminación, refugios y veredas.
- Uniformar ancho de bermas exteriores
- Implementación de cruces de guardagujas y mejoramiento de los cruces existentes.
- Incorporación de elementos de seguridad vial: bordes alertadores, vallas de segregación en la mediana, instalación de defensas de hormigón y defensas camineras, reductores de velocidad en calles de servicio, señalización variable.
- Construcción y habilitación de zonas de aparcamiento para camiones con carga peligrosa y general.
- Áreas de Servicios Generales para cargas peligrosas y carga general.
- Obras de paisajismo.
- Cierres perimetrales en diferentes tramos.
- Mirador.

3

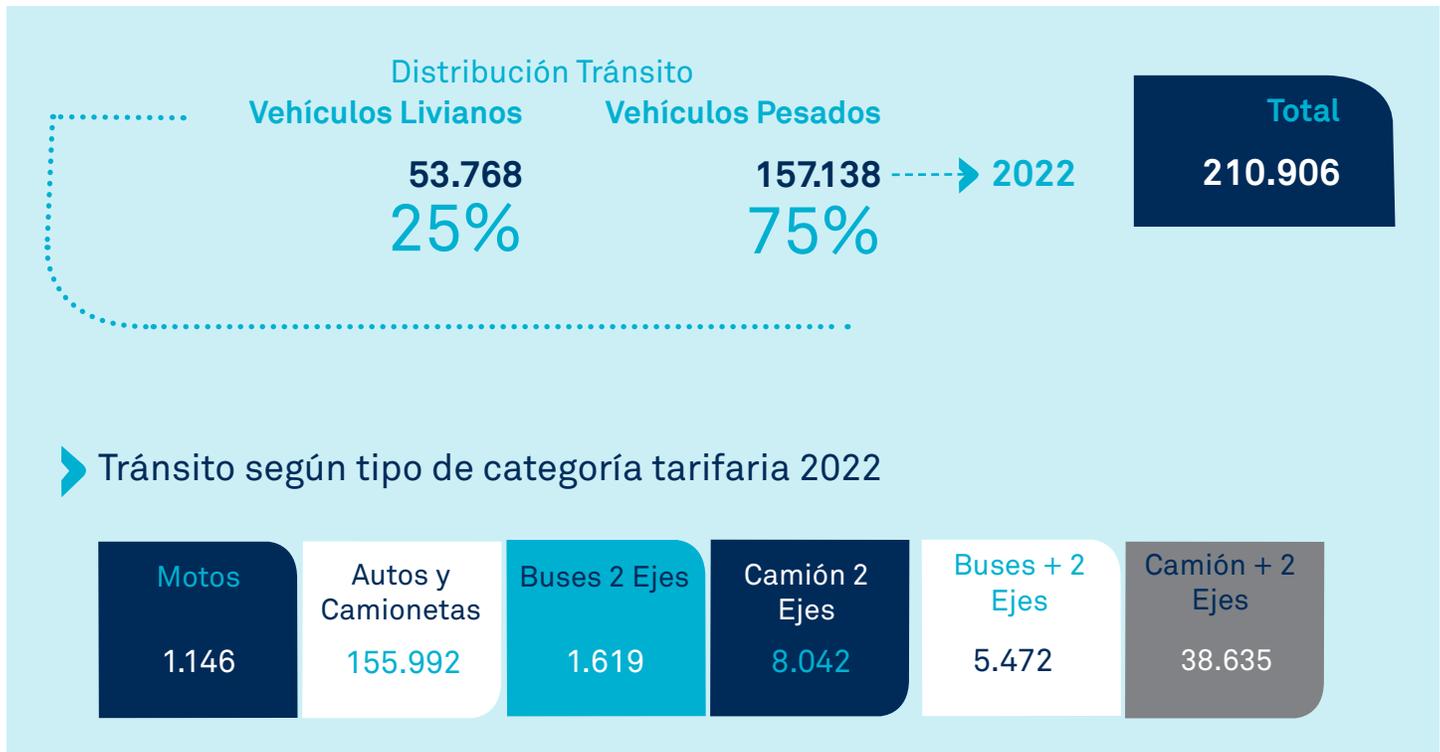
Antecedentes de Operación



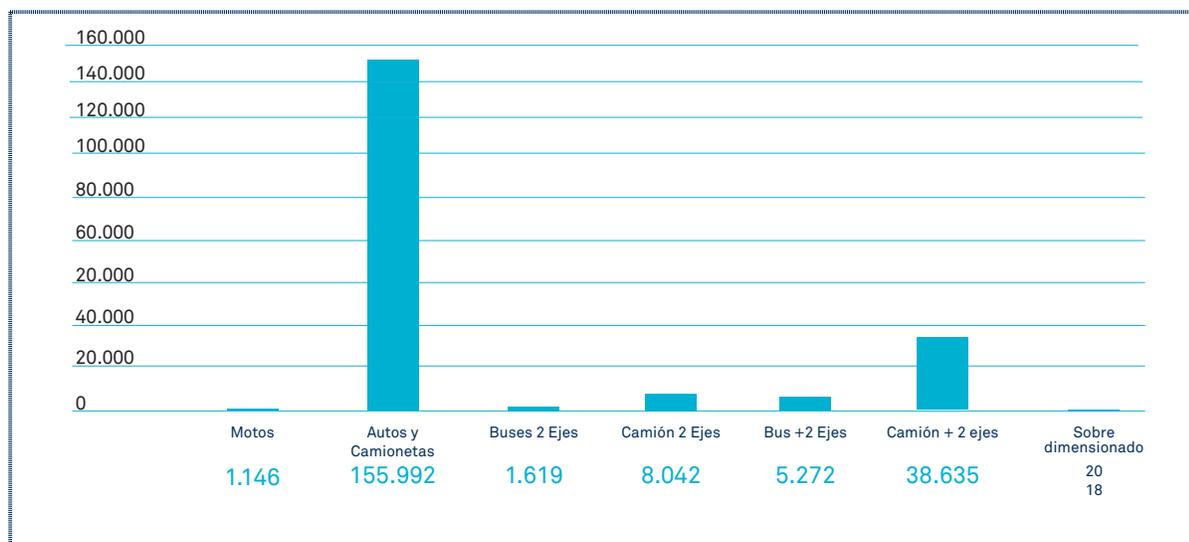
3.1 Tránsito

La operación comienza el día 22 de diciembre 2022 a las 00:00, junto con la autorización de la Puesta en Servicio Provisoria de las Obras Preexistentes del tramo interurbano, de acuerdo a la Resolución N°85 del 21 de diciembre 2022.

Los resultados de la Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. a este respecto son los siguientes:



➤ **Gráfico tipo categoría tarifaria 2022**



Tránsito año 2022 Peaje Troncal Norte

Vehículos Livianos

61.067

Vehículos Pesados

24.378 → 2022

Total

85.445

Tránsito año 2022 Peaje Troncal Sur

Vehículos Livianos

61.597

Vehículos Pesados

27.009 → 2022

Total

88.606

Tránsito año 2022 Peaje Lateral Combarbalá

Vehículos Livianos

3.739

Vehículos Pesados

335 → 2022

Total

4.074

Tránsito año 2022 Peaje Lateral Guanaqueros

Vehículos Livianos

24.059

Vehículos Pesados

1.365 → 2022

Total

25.424

Tránsito año 2022 Peaje Lateral Ovalle

Vehículos Livianos

5.535

Vehículos Pesados

546 → 2022

Total

6.081

Tránsito año 2022 Peaje Lateral Tongoy

Vehículos Livianos

1.141

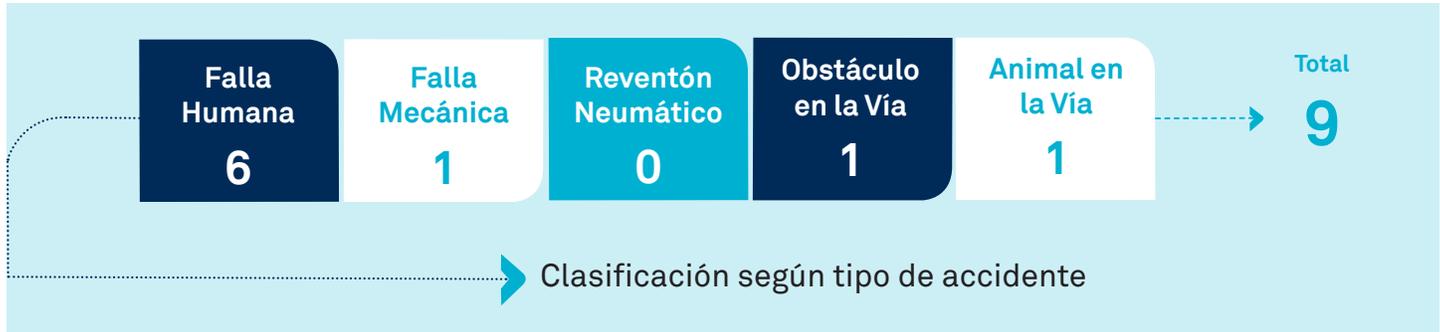
Vehículos Pesados

135 → 2022

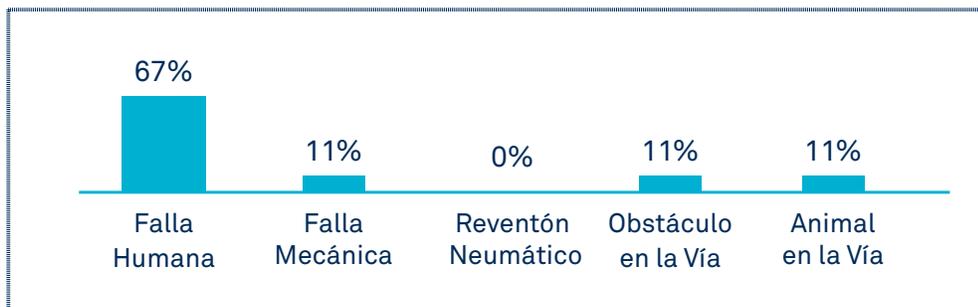
Total

1.276

3.2 Accidentes



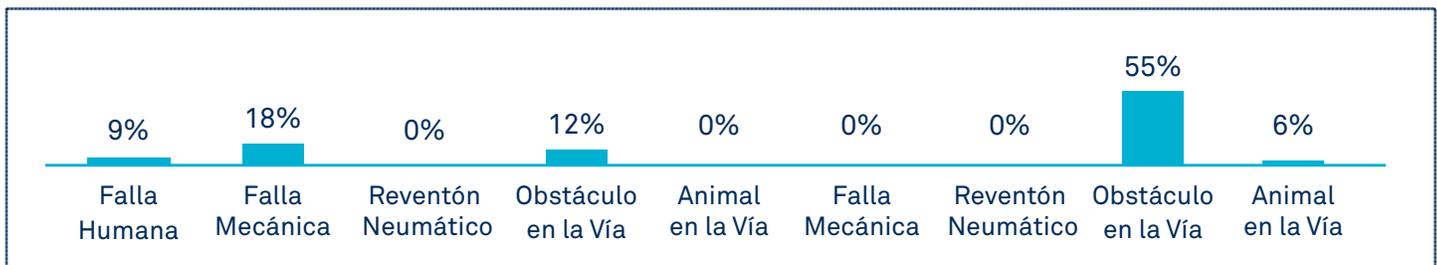
▶ Gráfico tipo accidente



3.3 Asistencia



▶ Gráfico tipo accidente



4

Estados Financieros



ANALISIS RAZONADO

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	13.966.891	10.942.676
Costos de ventas	-13.182.438	-10.942.676
Ganancia Bruta	784.453	-
Gastos de administración y ventas	-2.703.133	-2.302.331
Ingresos financieros	202.792	1.705
Resultado por unidad de reajuste	-409.659	-243.934
Ganancia (Pérdida) Antes de Impuesto	-2.125.547	-2.544.560
Ingreso por impuesto a las ganancias	1.920.750	1.170.156
Ganancia (Pérdida) Neta	-204.797	1.374.404

La sociedad al 31 de diciembre de 2022 obtuvo una pérdida de M\$204.797, lo que implicó una disminución de M\$1.579.201 respecto de la ganancia al 31 de diciembre de 2021. Esta variación se debe a una combinación de aumentos y disminuciones experimentados en las distintas cuentas de gastos y beneficios que se explican a continuación:

Existe una variación significativa en los ingresos de actividades ordinarias y Costos de Venta del período 2022 con respecto a igual período del año 2021 producto del reconocimiento de los ingresos y costos por el registro del avance de la obra y los ingresos registrados por el cobro de peajes.

La variación que se presenta en los Gastos de administración y ventas del período 2022 con respecto a igual período del año 2021 se debe principalmente al aumento de los costos por remuneraciones del personal.

No existe una variación significativa en los ingresos financieros del período 2022 con respecto a igual período del año 2021.

No existe una variación significativa en las otras pérdidas del período 2022 con respecto a igual período del año 2021.

Existe un aumento en el resultado por unidad de reajuste del período 2022 con respecto a igual período del año 2021. Esta variación se debe principalmente a que la Sociedad Concesionaria durante el periodo 2022 reconoció reajustes por las cuentas por pagar en UF que se tienden a compensar con el reajuste de los impuestos por recuperar y de las cuentas por cobrar en UF a entidades relacionadas.

ESTRUCTURA DE LA SITUACION FINANCIERA

Los principales rubros de Activos y Pasivos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

	31 – dic – 2022		31 – dic – 2021	
	M\$	%	M\$	%
Activos				
Activos corrientes	5.213.454	7,13%	1.470.345	4,16%
Activos no corrientes	67.867.713	92,87%	33.846.994	95,84%
Total activos	73.081.167	100,00%	35.317.339	100,00%
Pasivos				
Pasivos corrientes	10.013.023	13,70%	8.035.832	22,75%
Pasivos no corrientes	1.509.772	2,07%	-	0,0%
Patrimonio	61.558.372	84,23%	27.281.507	77,25%
Total pasivos	73.081.167	100,00%	35.317.339	100,00%

Los principales rubros del Flujo de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	31 – dic – 2022	31 – dic – 2021
	M\$	M\$
Flujo de Efectivo Procedente de (utilizados en) Actividades de Operación	-5.625.241	-2.483.181
Flujo de Efectivo Procedente de (utilizados en) Actividades de Inversión	-26.770.319	-7.476.762
Flujo de Efectivo Procedente de (utilizados en) Actividades de Financiación	34.481.662	8.289.726
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2.086.102	-1.670.217
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al inicio del período	704.195	2.374.412
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	2.790.297	704.195

Las principales variaciones en la evolución de las cifras de Activos, Pasivos y Flujo de Efectivo de la Sociedad se explican a continuación:

La principal variación de los Activos Corrientes al 31 de diciembre de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021 se debe al aumento del Efectivo y Equivalente al Efectivo, principalmente por el incremento en las inversiones en fondos mutuos producto de los fondos recibidos por aportes de capital y recaudaciones de peaje.

El aumento de los Activos No Corrientes al 31 de diciembre de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente al aumento en las cuentas por cobrar a entidades relacionadas por un monto de M\$24.627.241. Esta variación se debe al pago del anticipo del 25% por el servicio de ingeniería de la obra concesionada pagada a Servicio Minería y Construcción S.A. por un monto equivalente a M\$3.249.600 más un anticipo de estudio alternativas ruta 5 tramo urbano contemplado M\$2.668.434, y un préstamo Inter empresa a Sacyr Chile por M\$18.613.579.

También existe un aumento en el período 2022 de los activos intangibles distintos de la plusvalía por (M\$39.673.278) con respecto a diciembre del año 2021 (M\$26.620.605), producto de la activación de los costos asociados a las obras de ingeniería.

La principal variación de los Pasivos Corrientes al 31 de diciembre de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021 corresponde al aumento de las Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar debido a que en el año 2022 se realizó una provisión de pago al MOP por expropiaciones según lo señalado en el Artículo 1.8.9 de las BALI y una cuota por control administración según señalado en el artículo 1.12.2.1.1 de la BALI.

La principal variación de los Pasivos no Corrientes al 31 de diciembre de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021 corresponde al aumento de las Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar debido a que en el año 2022 se realizó una provisión de pago al MOP por Administración y Control según lo señalado en el Artículo 1.12.2.1.1 de las BALI.

La principal variación en el Flujo de Efectivo Procedente de (utilizados en) Actividades de Operación del período 2022 respecto al período 2021, corresponde principalmente al aumento en los pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios.

La principal variación del Flujo de Efectivo Procedente de (utilizados en) Actividades de Inversión del período 2022 respecto al período 2021 corresponde al aumento en compras en otros activos a largo plazo relacionados con los costos de la obra concesionada activados en el Intangible y a los préstamos otorgados a empresas relacionadas.

La principal variación del Flujo de Efectivo Procedente de (utilizados en) Actividades de financiación del período 2022 respecto al período 2021, corresponde al aumento por el pago que Sacyr Concesiones Chile SpA realiza a la Sociedad Concesionaria de 63.360 acciones del capital suscrito por M\$63.360.000 y por el pago que Sacyr Chile S.A. realiza a la Sociedad Concesionaria por 640 acciones del capital suscrito por M\$640.000.

INDICADORES FINANCIEROS

Los principales Indicadores Financieros para los períodos analizados son los siguientes:

	31 – dic – 2022	31 – dic – 2021
Liquidez corriente (veces) a)	0,52	0,18
Razón ácida (veces) b)	0,52	0,18
Razón de endeudamiento (veces) c)	0,19	0,29
Rentabilidad del patrimonio (%) d)	-0,33%	-5,04%
Rentabilidad de activos (%) e)	-0,28%	-3,89%
Utilidad (pérdida) por acción (\$) f)	-3.199,95	-46.561,56
Valor libro de la acción (\$) g)	961.849,56	924.232,91

El índice de Liquidez corriente y la razón ácida han experimentado un aumento en el ejercicio 2022 respecto al ejercicio 2021. Este aumento se debe principalmente al aumento de los activos corrientes, se debe al aumento del Efectivo y Equivalente al Efectivo, principalmente por el incremento en las inversiones en fondos mutuos producto de los fondos recibidos por aportes de capital y recaudaciones de peaje y al aumento en las cuentas por cobrar a entidades relacionadas por un monto de M\$24.627.241. Esta variación se debe al pago del anticipo del 25% por el servicio de ingeniería de la obra concesionada pagada a Servicio Minería y Construcción S.A. por un monto equivalente a M\$3.249.600 más un anticipo de estudio alternativas ruta 5 tramo urbano contemplado M\$2.668.434, y un préstamo Inter empresa a Sacyr Chile por M\$18.613.579.

La razón de endeudamiento ha experimentado una disminución en el ejercicio 2022 respecto al ejercicio 2021. Esta variación se debe principalmente al aumento del Patrimonio en el período 2022 específicamente al incremento de capital por el pago que Sacyr Concesiones Chile SpA realiza a la Sociedad Concesionaria de 63.360 acciones del capital suscrito por M\$63.360.000 y por el pago que Sacyr Chile S.A. realiza a la Sociedad Concesionaria por 640 acciones del capital suscrito por M\$640.000.

La rentabilidad del Patrimonio presentó un aumento en el ejercicio 2022 respecto al ejercicio 2021. Esta variación se debe a la pérdida generada en el año 2022 por un monto de M\$204.797, lo que implicó un aumento de M\$1.374.404 respecto de la pérdida generada al 31 de diciembre de 2021 producto de los ingresos por recaudación de peajes y el beneficio registrado por impuestos diferidos.

La rentabilidad de los Activos presenta un aumento en el ejercicio 2022 respecto al ejercicio 2021. Esta variación se debe a la pérdida generada en el año 2022 por un monto de M\$204.797, lo que implicó un aumento de M\$1.374.404 respecto de la pérdida generada al 31 de diciembre de 2021 producto de los ingresos por recaudación de peajes y el beneficio registrado por impuestos diferidos.

La utilidad (pérdida) por acción presenta un aumento en el ejercicio 2022 respecto al ejercicio 2021. Esta variación se debe a la pérdida generada en el año 2022 por un monto de M\$204.797, lo que implicó un aumento de M\$1.374.404 respecto de la pérdida generada al 31 de diciembre de 2021 producto de los ingresos por recaudación de peajes y el beneficio registrado por impuestos diferidos.

El valor libro de la acción experimentó un aumento en el ejercicio 2022 con respecto al período 2021. Esta variación se debe principalmente al aumento del Patrimonio en el período 2022 específicamente al incremento de capital por el pago que Sacyr Concesiones Chile SpA realiza a la Sociedad Concesionaria de 63.360 acciones del capital suscrito por M\$63.360.000 y por el pago que Sacyr Chile S.A. realiza a la Sociedad Concesionaria por 640 acciones del capital suscrito por M\$640.000.

- (a) Activos corrientes/Pasivos corrientes
- (b) Activos corrientes-Existencias/Pasivos corrientes
- (c) Pasivos corrientes + Pasivos no corrientes/Patrimonio
- (d) Resultado del período/Patrimonio
- (e) Resultado del período/Total activos
- (f) Resultado del período/N° de acciones suscritas y pagadas
- (g) Patrimonio/ N° de acciones suscritas y pagadas

Análisis de Riesgo

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

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

Riesgo de mercado

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

a) Riesgo de tasa de interés

No existen operaciones que pudieran verse afectadas por fluctuaciones en las tasas de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

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

c) Riesgo de tráfico vehicular

Los ingresos de la concesión corresponden a los ingresos por tráfico. El tráfico está principalmente vinculado al crecimiento de la economía y al precio del peaje con relación a las rutas competitivas. Las estimaciones de crecimiento son conservadoras.

Los ingresos estimados recaudar durante el plazo de la concesión se han calculado sobre la base de los ingresos efectivamente recaudados durante más de 20 años en que el tramo Los Vilos - La Serena ha sido operado por el actual concesionario y no están contemplados nuevos puntos de cobro de peajes a los ya existentes. Además, no existe competencia relevante que pueda afectar significativamente los flujos del tramo concesionado.

La concesionaria estima que los ingresos por peajes se mantendrán constantes hasta el término de la concesión.

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 Ruta del Elqui S.A. cobrará sus ingresos hasta febrero de 2027 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 hasta dicho período. A partir de febrero de 2027, fecha en que se estima la Puesta en Servicio Provisoria de la Totalidad de las Obras, el cobro de peajes se debe realizar mediante la Tecnología de Cobro de Peaje Electrónico tanto en la modalidad Free Flow, como en la modalidad Stop & Go, por lo que a partir de dicha fecha el cobro de los ingresos a los usuarios que utilizan el servicio será diferido, por lo que existirán riesgos de incobrabilidad que se encuentran mitigados producto de que para efectos de determinar el Valor Presente de los Ingresos (VPI) solo se consideran los ingresos percibidos, disminuyendo el riesgo de los incobrables toda vez que se estima percibir el VPI antes que se cumpla el plazo máximo de la concesión señalado en el Artículo 1.7.6.2 de las Bases de Licitación.

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.

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:

Valor razonable de instrumentos financieros contabilizados

El valor libro de los pasivos financieros y de los activos financieros se aproxima al valor razonable de los mismos, es decir, al precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes informados del mercado en la fecha de valorización.

Ignacio Hierro Honores
Gerente General
Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2023

Señores Accionistas y Directores
Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 de 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.

PwC Chile, Av. Andrés Bello 2711 - piso 5, Las Condes – Santiago, Chile
RUT: 81.513.400-1 | Teléfono: (56 2) 2940 0000 | www.pwc.cl



Santiago, 31 de marzo de 2023
Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A.

2

Opinión

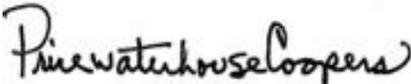
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 31 de marzo de 2022.

DocuSigned by:


8BF1269D4E39419...
Alvaro Nieto Tassara
RUT: 10.897.795-7



Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Santiago, Chile.

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados financieros	6
Nota 1 - Información General.....	6
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados	7
a) Período cubierto	7
b) Moneda funcional.....	7
c) Bases de conversión	7
d) Propiedades, planta y equipo.....	8
e) Acuerdos de concesión.....	8
f) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores	9
g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	11
h) Provisiones.....	11
i) Dividendo mínimo y utilidad líquida.....	11
j) Reconocimiento de ingresos	12
k) Ingresos financieros	12
l) Efectivo y equivalente al efectivo	12
n) Reclasificaciones	12
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF.....	13
a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.....	13
b) Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria, para las cuales no se han efectuado adopción anticipada.	13
Nota 4 - Cambio Contable.....	14
Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros	15
Nota 6 - Revelaciones de los Juicios que la Gerencia haya realizado al aplicar las Políticas Contables de la Sociedad.....	17
Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	17
Nota 8 - Otros Activos no Financieros	18
Nota 9 - Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	19
Nota 10 - Saldos y Transacciones Significativas con entidades relacionadas	19
Nota 11 - Activos Intangibles, distintos de la Plusvalía	22
Nota 12 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos	23
Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, corriente	25
Nota 14 - Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes.....	25
Nota 15 - Patrimonio	26
Nota 16 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de ventas	28
Nota 17 - Gastos de Administración	29
Nota 18 - Ingresos Financieros	30
Nota 19 - Resultados por Unidad de Reajuste.....	30

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 20 - Ingresos por Cobro de Tarifas.....	30
Nota 21 - Acuerdo de Concesión de Servicios	31
Nota 22 - Contingencias y Restricciones	33
Nota 23 - Sanciones.....	34
Nota 24 - Medioambiente.....	34
Nota 25 - Hechos Relevantes	34
Nota 26 - Hechos Posteriores	34

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ACTIVOS	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	2.790.297	704.195
Otros activos no financieros	8	1.463.908	763.885
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	959.249	2.265
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5.213.454	1.470.345
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	24.627.241	5.581.208
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	39.673.278	26.620.605
Propiedades, planta y equipo		5.229	5.200
Activo por impuestos diferidos	12	3.561.965	1.639.981
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		67.867.713	33.846.994
TOTAL ACTIVOS		73.081.167	35.317.339

Las notas adjuntas números 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13	9.718.080	7.917.689
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	244.719	73.116
Otras provisiones		-	14.714
Pasivos por impuestos		1.235	952
Provisiones por beneficios a los empleados	14	48.989	29.361
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		10.013.023	8.035.832
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	13	1.509.772	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.509.772	-
TOTAL PASIVOS		11.522.795	8.035.832
PATRIMONIO			
Capital emitido	15	64.000.000	29.518.338
Resultados acumulados	15	(2.441.628)	(2.236.831)
PATRIMONIO TOTAL		61.558.372	27.281.507
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		73.081.167	35.317.339

Las notas adjuntas números 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Estados Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	16	13.966.891	10.942.676
Costos de ventas	16	(13.182.438)	(10.942.676)
Ganancias brutas		784.453	-
Gastos de administración	17	(2.703.133)	(2.302.331)
Ingresos financieros	18	202.792	1.705
Resultados por unidades de reajuste	19	(409.659)	(243.934)
Perdida antes de impuestos		(2.125.547)	(2.544.560)
Impuestos a las ganancias	12	1.920.750	1.170.156
Resultado procedente de operaciones continuadas		(204.797)	(1.374.404)
Impuestos procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Perdida del ejercicio		(204.797)	(1.374.404)
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total		(204.797)	(1.374.404)

Las notas adjuntas números 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 01-01-2022		29.518.338	(2.236.831)	27.281.507
Aporte capital	15	34.481.662		34.481.662
Resultado integral total		-	(204.797)	(204.797)
Total, de cambios en patrimonio		34.481.662	(204.797)	34.276.865
Saldo final al 31-12-2022		64.000.000	(2.441.628)	61.558.372

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 01-01-2021		21.228.612	(862.427)	20.366.185
Aporte capital	15	8.289.726	-	8.289.726
Resultado integral total		-	(1.374.404)	(1.374.404)
Total de cambios en patrimonio		8.289.726	(1.374.404)	6.915.322
Saldo final al 31-12-2021		29.518.338	(2.236.831)	27.281.507

Las notas adjuntas números 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.455.455)	(2.231.896)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(353.324)	(253.545)
Intereses recibidos		183.538	1.652
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	608
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de operación		(5.625.241)	(2.483.181)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de otros activos a largo plazo		(8.156.740)	(7.476.762)
Préstamos otorgados a empresas relacionadas	10	(18.613.579)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(26.770.319)	(7.476.762)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones	15	34.481.662	8.289.726
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		34.481.662	8.289.726
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		2.086.102	(1.670.217)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2.086.102	(1.670.217)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	7	704.195	2.374.412
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	7	2.790.297	704.195

Las notas adjuntas números 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información General

Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A., en adelante “la Sociedad”, “la Sociedad Concesionaria” o “la Concesionaria”, rol único tributario 77.102.042-9, se constituyó como Sociedad Anónima cerrada por escritura pública otorgada con fecha 05 de diciembre de 2019 ante el Notario Público señora Antonieta Mendoza Escalas. Un extracto de la escritura se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 95.461, N°46.838 correspondiente al año 2019 y se publicó en el Diario Oficial el día 9 de diciembre de 2019. Su domicilio legal es Avenida Isidora Goyenechea N°2800 oficina 2401, Comuna Las Condes, Santiago de Chile.

El objeto social es la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada Concesión Ruta 5 Tramo Los Vilos - La Serena, obra licitada por el Ministerio de Obras Públicas como parte del Plan de Concesiones de Obras Públicas, cuya adjudicación según Decreto N°47 es de fecha 30 de abril de 2019, publicada en el Diario Oficial del día 28 de octubre de 2019, 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.

Con fecha 21 de diciembre de 2022 mediante Resolución Exenta DGC N° 0085 el Director General de Concesiones autoriza la Puesta en Servicio Provisoria de las Obras Preexistentes del Sector Interurbano Concesión Los Vilos La Serena. A contar de dicha fecha la Concesionaria está autorizada a cobrar peajes a los usuarios del Sector antes señalado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se ha dado inicio a las obras descritas en el Artículo 2.3 de las Bases de Licitación.

La Entidad controladora directa es Sacyr Concesiones Chile SpA (Sociedad por acciones), que a su vez es controlada por Sacyr Concesiones, S.L., Entidad con base en España.

Al 31 de diciembre de 2021 el capital de la Sociedad, que está representado por 64.000 acciones sin valor nominal, se distribuye según el siguiente detalle de Accionistas:

Accionistas	Acciones	Acciones	Participación %
	Suscritas	Pagadas	
Sacyr Concesiones Chile SPA	63.360	29.223	99%
Sacyr Chile	640	29	1%
Totales	64.000	29.252	100%

Al 31 de diciembre de 2022 el capital de la Sociedad, que está representado por 64.000 acciones sin valor nominal, se distribuye según el siguiente detalle de Accionistas:

Accionistas	Acciones	Acciones	Participación %
	Suscritas	Pagadas	
Sacyr Concesiones Chile SPA	63.360	63.360	99%
Sacyr Chile	640	640	1%
Totales	64.000	64.000	100%

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 1 - Información General (continuación)

La Sociedad es una Entidad que tiene una duración indefinida y solo se podrá poner término a ésta una vez transcurridos dos años contados desde la extinción de la concesión.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 31 de marzo de 2023.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 de la Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui 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 2022 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

a) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos, por el período terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y el estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 \$35.110,98 por 1 UF al 31 de diciembre de 2022 (UF \$30.991,74 al 31 de diciembre de 2021).

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**d) Propiedades, planta y equipo**

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

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

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

Bien	Vida útil (años) mínima	Vida útil (años) máxima
Vehículos de motor	2	5
Otras propiedades, planta y equipo	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 los mismos.

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) Acuerdos de concesión

La concesión de la Obra se encuentra dentro del alcance de CINNIF 12 “Acuerdos de concesión de servicios”. Esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, un intangible o un mix de ambos según corresponda.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**e) Acuerdos de concesión (continuación)**

En la aplicación de la mencionada interpretación, la Administración ha concluido que, dadas las características del acuerdo de concesión, la Sociedad posee un activo intangible, cuyo fundamento es el siguiente:

i) Activos Intangibles distintos de la plusvalía

La Sociedad registrará sus activos intangibles de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 38 reconociendo en dichos activos todos aquellos costos de construcción de la obra y que se reconocen por el derecho que tiene la Sociedad a cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura. Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición y posteriormente, se valorizan a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. El activo se amortizará una vez que las obras se hayan finalizado y se definirá en esa fecha el método más adecuado para amortizar el saldo del activo.

f) 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, al costo amortizado o al 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**f) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores (continuación)****Clasificación y medición (continuación)**

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

- Instrumentos de deuda a costo amortizado para activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros a fin de recolectar flujos de efectivo contractuales que cumplan con el criterio pago de capital e intereses del principal. Esta categoría incluye las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Instrumentos de deuda en otro resultado integral, con ganancias o pérdidas recicladas a resultados en el momento de su realización.

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 aplica el modelo simplificado y registra las pérdidas esperadas en la vida de todos los deudores comerciales.

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

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

ii) 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.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos****i) Impuesto a la renta**

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

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 se reconoce solo cuando es realizado o el pasivo es liquidado, según lo indicado en la NIC 12.

h) Provisiones

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

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

i) Dividendo mínimo y utilidad líquida

De acuerdo a lo señalado en los estatutos de la Sociedad Concesionaria, anualmente se debe distribuir dividendos a sus accionistas a prorrata de su participación, por al menos el 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)**j) Reconocimiento de ingresos**

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

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

k) Ingresos financieros

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

l) Efectivo y equivalente al efectivo

Se incluyen dentro de este rubro aquellas inversiones de corto plazo menores a 90 días, tales como inversiones en fondos mutuos, el efectivo en caja y el efectivo depositado en la cuenta corriente del Banco de la Sociedad con riesgo mínimo de pérdida significativa de valor. Estas partidas se registran a su costo histórico, más los intereses devengados.

n) Reclasificaciones

En el ejercicio 2022, la Sociedad ha efectuado reclasificaciones de saldos del ejercicio 2021. Estas reclasificaciones fueron realizadas para una mejor interpretación de los estados financieros de la Sociedad, las cuales se presentan a continuación:

Pasivo	31 de diciembre de 2021	
	Presentación original	Presentación reformulada
	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	7.903.076	7.917.689
Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	14.613	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF**a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.**

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria, para las cuales no se han efectuado adopción anticipada.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros intermedios" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.	01/01/2024
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros " y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	01/01/2023
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.	01/01/2023

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Nota 4 - Cambio Contable

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros

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

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

Riesgo de mercado

Se refiere a la posibilidad 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

No existen operaciones significativas que pudieran verse afectadas por fluctuaciones en las tasas de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

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

c) Riesgo de tráfico vehicular

Los ingresos de la concesión corresponden a los ingresos por tráfico. El tráfico está principalmente vinculado al crecimiento de la economía y al precio del peaje con relación a las rutas competitivas. Las estimaciones de crecimiento son conservadoras.

Los ingresos estimados recaudar durante el plazo de la concesión se han calculado sobre la base de los ingresos efectivamente recaudados durante más de 20 años en que el tramo Los Vilos - La Serena ha sido operado por el actual concesionario y no están contemplados nuevos puntos de cobro de peajes a los ya existentes. Además, no existe competencia relevante que pueda afectar significativamente los flujos del tramo concesionado.

La Concesionaria estima que los ingresos por peajes se mantendrán estables según proyecciones hasta el término de la concesión.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros (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 la Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A. cobrará sus ingresos hasta febrero de 2027 y 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 hasta dicho período. A partir de febrero de 2027, fecha en que se estima la Puesta en Servicio Provisoria de la Totalidad de las Obras, el cobro de peajes se debe realizar mediante la Tecnología de Cobro de Peaje Electrónico tanto en la modalidad Free Flow, como en la modalidad Stop & Go, por lo que a partir de dicha fecha el cobro de los ingresos a los usuarios que utilizan el servicio será diferido, por lo que existirán riesgos de incobrabilidad que se encuentran mitigados producto de que para efectos de determinar el Valor Presente de los Ingresos (VPI) solo se consideran los ingresos percibidos, disminuyendo el riesgo de los incobrables toda vez que se estima percibir el VPI antes que se cumpla el plazo máximo de la concesión señalado en el Artículo 1.7.6.2 de las Bases de Licitación.

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 y aportes pendientes por enterar de los accionistas que serán pagados en diciembre de 2023. 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. En el caso de existir capital de trabajo negativo será monitoreado con los instrumentos necesarios.

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:

Valor razonable de instrumentos financieros contabilizados

El valor libro de los pasivos financieros y de los activos financieros se aproxima al valor razonable de los mismos, es decir, al precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes informados del mercado en la fecha de valorización.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Vencimiento Pasivo Exigible al 31 de diciembre de 2022	A un Año	Mas de un Año
	M\$	M\$
Cuentas por pagar entidades relacionadas	244.719	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	9.718.080	-
Totales	9.962.799	-

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

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 sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Cambios en estos supuestos o estimaciones podrían tener un impacto en los estados financieros. Al 31 de Diciembre de 2022 existen juicios o estimaciones que podrían tener un efecto sobre las cifras presentadas en los estados financieros:

- Impuestos diferidos: El reconocimiento de activos por impuestos diferidos ha sido determinado por la Compañía de acuerdo con 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. Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporaria o pérdida tributaria de arrastre pueda ser utilizada.
- Deterioro de activos: La Sociedad revisa el valor libro de sus activos para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados.
- Amortización de Intangible: Al 31 de diciembre 2022 no se ha asignado instrumento de medición para dicho activo.

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponde a disponible en Caja y Bancos y Fondos Invertidos en fondos mutuos a menos de 90 días sin restricción clasificados como Otros Títulos de Oferta Pública.

Efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Inversión en Fondos Mutuos (1)	CLP	1.854.775	566.481
Banco	CLP	934.522	137.159
Caja efectivo	CLP	1.000	555
Totales		2.790.297	704.195

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Fondos Mutuos 2022 -2021

2022										
BANCO	TIPO INV	MONEDA ORIGEN	FECHA ORIGEN	FECHA VCTO.	TASA INTERES	%	MONTO CAPITAL MONEDA ORIGEN	INTERESES VENCIMIENTO	CAPITAL REAJUSTADO	CAPITAL + INT. VCTO.
ESTADO	FM	PESOS	30-dic-22	01-ene-23	Mensual	0,93%	1.622.902.523	1.008.864	1.623.911.387	1.623.911.387
ESTADO	FM	PESOS	28-dic-22	01-ene-23	Mensual	0,88%	230.594.162	269.721	230.863.883	230.863.883
							1.853.496.685	1.278.585	1.854.775.270	1.854.775.270

2021										
BANCO	TIPO INV	MONEDA ORIGEN	FECHA ORIGEN	FECHA VCTO.	TASA INTERES	%	MONTO CAPITAL MONEDA ORIGEN	INTERESES VENCIMIENTO	CAPITAL REAJUSTADO	CAPITAL + INT. VCTO.
ESTADO	FM	PESOS	29-dic-21	01-ene-22	Mensual	0,47%	566.216.828	263.889	566.480.717	566.480.717
							566.216.828	263.889	566.480.717	566.480.717

Nota 8 - Otros Activos no Financieros

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Otros Activos no Financieros, Corrientes	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Remanente IVA Crédito Fiscal	972.164	719.203
Gatos anticipados (1)	491.744	44.682
Totales	1.463.908	763.885

- (1) El saldo de los gastos pagados por anticipado corresponde a los pagos realizados por los seguros de explotación y la póliza de garantía que se reconocerán en el resultado en los plazos de cobertura establecidos en las respectivas pólizas de seguro.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 9 – Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Anticipo Acreedores	2.515	2.265
Clientes (1)	956.734	-
Totales	959.249	2.265

(1) Corresponde a la facturación al MOP por el concepto de recaudación de peajes.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-12-2022 M\$
Clientes	62.533
Clientes por peajes TAG	894.201
Totales	956.734

Nota 10 - Saldos y Transacciones Significativas con entidades relacionadas**a) Documentos y cuentas por cobrar entidades relacionadas, no corrientes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, existen los siguientes saldos por cobrar a largo plazo con empresas relacionadas.

Rut	Entidad	País de Origen	Relación	Tipo de Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
76.885.706-0	SACYR ASESORIAS Y DISEÑO SPA (1)	Chile	Accionista Común	CLP	3.249.600	3.249.264
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A. (2 -3)	Chile	Accionista	UF	21.377.641	2.331.944
Totales					24.627.241	5.581.208

- (1) Corresponde al anticipo del 25% del servicio de ingeniería de la obra concesionada pagada a Sacyr Asesorías y Diseño SPA. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la aplicación de la política global de deterioro del grupo, la Sociedad registró un deterioro de la cuenta por cobrar según NIIF 9 de M\$32.553 y M\$32.787, respectivamente, el cual se encuentra neteando el saldo por cobrar.
- (2) Corresponde al anticipo de construcción de la obra concesionada pagado a Sacyr Chile S.A. y que será descontado de los estados de avance de la construcción de la obra que emita Sacyr Chile S.A. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la aplicación de la política global de deterioro del grupo, la Sociedad registró un deterioro de la cuenta por cobrar según NIIF 9 de M\$26.240. y M\$23.530, respectivamente, el cual se encuentra neteando el saldo por cobrar..
- (3) Corresponde al préstamo otorgado por Ruta El Elqui a Sacyr Chile con fecha 16 de diciembre del 2022 por un monto de M\$18.613.579. Se estable un contrato de obligación interempresa, Sin plazo de vencimiento, Tasa Variable , TAB UF 360 + MARGEN 0,2% equivalente 5.10 por 24 cuotas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Saldos y Transacciones Significativas entidades relacionadas (continuación)**b) Documentos y cuentas por pagar entidades relacionadas, corrientes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 existen los siguientes saldos por pagar a corto plazo con empresas relacionadas.

Rut	Entidad	Pais de Origen	Relacion	Tipo de Moneda	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
76.057.576-3	Sacyr Concesiones Chile SpA	Chile	Accionista	Pesos	47.997	42.365
76.125.157-0	Sacyr Operaciones y Servicios SA	Chile	Accionista comun	Pesos	193.138	30.751
76.866.188-K	Infratec SpA	Chile	Accionista comun	Pesos	3.584	-
Totales					244.719	73.116

c) Transacciones

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

Rut	Entidad	Relación	Pais de Origen	Concepto	Tipo de Moneda	31-12-2022		31-12-2021	
						M\$	M\$	M\$	M\$
						Monto	Efectos en resultado (cargo)/abono	Monto	Efectos en resultado (cargo)/abono
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A.	Accionista	Chile	Reajuste UF Anticipo + Prestamo CM	CLP	402.859	402.859	146027	146.027
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A.	Accionista	Chile	Prestamo INTERCO	UF	18.695.719	18.695.719	-	-
96.786.880-9	Sacyr Chile S.A.	Accionista	Chile	Deterioro NIIF 9	CLP	2.813	(2.813)	-	-
76.885.706-0	Sacyr Asesorias y Diseño SPA	Accionista Común	Chile	Anticipo 25% - 50%	UF	-	-	3.282.153	-
76.885.706-0	Sacyr Asesorias y Diseño SPA	Accionista Común	Chile	Deterioro NIFF 9	CLP	(336)	336	-	-
76.057.576-3	Sacyr Concesiones Chile SpA	Accionista	Chile	Asistencia Técnica	UF	739.867	(739.867)	490.123	(490.123)
76.125.157-0	Sacyr Operación y Servicios S.A.	Accionista Común	Chile	Servicios de Mantención	UF	411.020	(411.020)	387.568	(387.568)
76.866.188-K	Infra Tec SpA	Accionista Común	Chile	Ingeniería Peaje y Pesaje	UF	-	-	85.722	(85.722)

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 10 - Saldos y Transacciones con entidades relacionadas (continuación)**c) Transacciones (continuación)**

Las empresas relacionadas no han convenido tasas de interés, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

d) Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A., así como los Accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, en transacciones inhabituales y/o relevantes con la Sociedad distintas a las mencionadas en la letra anterior. El número de directores de la Sociedad asciende a cinco.

e) Remuneraciones del Directorio y otras prestaciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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\$ 292.631 por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 (M\$255.074 por el período comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021).

Distribución del personal

La distribución del personal contratado por la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Descripción	Cantidad 31.12.2022	Cantidad 31.12.2021
Profesionales superiores	1	1
Profesionales técnicos	4	2
Administración y mantención	1	1

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 11 - Activos Intangibles, distintos de la Plusvalía

Este rubro está compuesto por el costo de la obra que se reconoce por el derecho que tiene la Sociedad sobre los flujos provenientes del cobro de peajes.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el que se realizará durante todo el período de construcción de la obra según el grado de avance, el activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, si es que existieran.

El activo intangible tiene una vida útil finita que asciende a 30 años.

- a) El detalle del activo intangible al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Activos Intangibles, distintos de la Plusvalía	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activo Intangible acuerdo concesión	39.673.278	26.620.605
Totales	39.673.278	26.620.605

- b) El detalle de los movimientos del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos Activo intangible acuerdo concesión	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicial	26.620.605	15.677.930
Ingreso servicio de construcción	13.052.673	10.942.675
Saldo final	39.673.278	26.620.605

Una descripción del acuerdo entre el Ministerio de Obras Públicas y la Sociedad Concesionaria se encuentra expuesta en la nota 21.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos**a) Impuesto a la renta reconocido en el resultado del período**

Gastos por impuestos corrientes	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Gasto por impuesto corriente (Art. 21 Ley de la renta)	(1.234)	-
Diferencia impuesto renta ejercicio anterior	-	(89)
(Gasto) beneficio por impuestos diferidos, neto	1.921.984	1.170.245
Total (gasto) beneficio por impuesto a las ganancias	1.920.750	1.170.156

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pérdida tributaria	2.489.466	1.680.197
Obra en concesión tributaria	11.143.586	7.120.173
Provisión vacaciones	13.227	7.928
Provisión retribución variable	-	3.973
Provisión NIIF 9	15.874	15.206
Propiedades plantas y equipos	139	69
Activos por impuestos diferidos	13.662.292	8.827.546

Pasivos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activo Intangible (CINIIF 12)	10.100.327	7.187.563
Pasivos por impuestos diferidos	10.100.327	7.187.563

Posición neta de impuestos diferidos	3.561.965	1.639.983
---	------------------	------------------

La Sociedad ha reconocido al 31 de diciembre de 2022 una pérdida tributaria de M\$9.220.244 (al 31 de diciembre de 2021 ha reconocido una pérdida tributaria de M\$6.222.951), razón por lo cual no ha generado provisión por impuesto a la renta.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 12 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)**c) Movimiento de impuestos diferidos**

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

Movimientos de activos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	8.827.546	4.702.778
Incremento (decrementos) en activos por impuestos diferidos	4.834.746	4.124.768
Cambios en activos por impuestos diferidos	4.834.746	4.124.768
Saldo final de activos por impuestos diferidos	13.662.292	8.827.546

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	7.187.563	4.233.041
Incremento (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	2.912.764	2.954.522
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	2.912.764	2.954.522
Saldo final pasivos por impuestos diferidos	10.100.327	7.187.563

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

Conceptos	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
	M\$	M\$
Resultado por impuestos utilizando la tasa legal	573.897	687.031
Efecto por diferencias permanentes	1.348.087	483.214
Efecto por impuesto único de 1era. Categoría	(1.234)	(89)
Resultado por impuestos utilizando la tasa efectiva	1.920.750	1.170.156

La tasa efectiva utilizada correspondiente al gasto por impuesto asciende a (90.42%) para el período 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 (49,55% para el ejercicio de 2021).

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 13 - Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, corriente

a) El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, corriente	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Proveedores	62.561	46.670
Acreedores diversos (1)	9.655.519	7.871.019
Totales	9.718.080	7.917.689

(1) Corresponde en el año 2022 a la cuota 3 de expropiaciones por un valor de UF253.500 según lo señalado en el artículo 1.8.9 de la BALI y la cuota 4 del control y administración por un valor de UF21.500 según lo señalado en el artículo 1.12.2.1.1 de la BALI y en el año 2021 a la cuota 2 por expropiaciones por un valor de UF 253.500 según lo señalado en el artículo 1.8.9 de la BALI. Las fechas de pago se encuentran reveladas en la nota 25.

b) El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar, no corriente	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Acreedores diversos (1)	1.509.772	-
Totales	1.509.772	-

(1) Corresponde a provision de la cuota 5 y 6 del Control y Administración por un valor de UF21.500 cada una según lo señalado en el artículo 1.12.2.1.1 de la BALI.

Nota 14 - Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Provisiones Beneficio a los Empleados, corrientes	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Vacaciones del personal	48.989	29.361
Totales	48.989	29.361

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 - Patrimonio**a) Capital suscrito y pagado y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2022 el capital de la Sociedad, que está representado por 64.000 acciones sin valor nominal y de serie única, se distribuye según el siguiente detalle:

Accionistas	Serie	Acciones	Acciones	Acciones con	Participación %
		Suscritas	Pagadas	Derecho a Voto	
Sacyr Concesiones Chile SPA	Única	63.360	63.360	63.360	99
Sacyr Chile S.A.	Única	640	640	640	1
Totales		64.000	64.000	64.000	100

Al 31 de diciembre de 2021 el capital de la Sociedad, que está representado por 64.000 acciones sin valor nominal y de serie única, se distribuye según el siguiente detalle:

Accionistas	Serie	Acciones	Acciones	Acciones con	Participación %
		Suscritas	Pagadas	Derecho a Voto	
Sacyr Concesiones Chile SPA	Única	63.360	29.223	63.360	99
Sacyr Chile S.A.	Única	640	295	640	1
Totales		64.000	29.518	64.000	100

Serie	31-12-2022		31-12-2021	
	Capital Suscrito	Capital Pagado	Capital Suscrito	Capital Pagado
	M\$	M\$	M\$	M\$
UNICA	64.000.000	64.000.000	64.000.000	29.518.338

Con fecha 30 de junio de 2021 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 7.186 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$7.186.542.

Con fecha 15 de octubre de 2021 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 300 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$300.000.

Con fecha 19 de noviembre de 2021 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 594 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$594.000 y Sacyr Chile S.A. paga a la Concesionaria 209 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$209.183.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 - Patrimonio (continuación)

Con fecha 20 de enero de 2022 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 495 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$495.000 y Sacyr Chile S.A. paga a la Concesionaria 5 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$5.000.

Con fecha 11 de abril de 2022 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 300 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$300.000.

Con fecha 12 de mayo de 2022 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 8.910 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$8.910.000 y Sacyr Chile S.A. paga a la Concesionaria 93 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$93.030.

Con fecha 13 de octubre de 2022 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 1.811 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$1.881.000 y Sacyr Chile S.A. paga a la Concesionaria 19 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$ 19.000.

Con fecha 01 de diciembre de 2022 Sacyr Concesiones Chile Spa paga a la sociedad Concesionaria 22.550.845,5 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$22.550.845. y Sacyr Chile S.A. paga a la Concesionaria 227.786,318 acciones del capital suscrito y pendiente de pago equivalente a M\$ 227.786.

b) Pérdidas acumuladas

Resultados Acumulados	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al Inicio del ejercicio	(2.236.831)	(862.428)
Resultado del ejercicio	(204.797)	(1.374.403)
Totales	(2.441.628)	(2.236.831)

c) Gestión del capital

El objetivo es mantener una estructura financiera óptima que permita reducir el costo del capital pero que garantice la capacidad de continuar gestionando las operaciones periódicas. No existen covenants relacionados con el capital.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 15 - Información a Revelar sobre Patrimonio (continuación)**d) Resultados por acción**

El detalle de las pérdidas por acción al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Ganancia por acción	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pérdida atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	(204.797)	(1.374.404)
Resultados disponibles para los accionistas	(204.797)	(1.374.404)
Promedio ponderado de número de acciones	64.000	29.518
Pérdida básica por acción en pesos	(3.199,95)	(46.561,56)

Nota 16 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de ventas

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

a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias de construcción	13.052.673	10.942.676
Ingresos de actividades ordinarias de operación (1)	914.218	-
Total	13.966.891	10.942.676

(1) Ingresos de actividades ordinarias de operación corresponde a los ingresos por el concepto de cobro peajes, ya que en diciembre 2022 comenzó la etapa de explotación.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 16 - Ingresos de Actividades Ordinarias y Costos de Ventas (continuación)

- b) El resumen de los costos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Costos de Actividades Ordinarias	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Costos de actividades ordinarias de construcción	(13.024.439)	(10.942.676)
Costos de actividades ordinarias de Operación	(157.999)	-
Total	(13.182.438)	(10.942.676)

Nota 17 - Gastos de Administración

El detalle de los gastos de Administración al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Gastos de Administración	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Gastos rechazados	(2.767)	(2.372)
Pagos al MOP	(666.322)	(635.994)
Gastos de oficina	(136.003)	(51.437)
Remuneraciones del personal	(408.690)	(325.397)
Gastos servicios telefónicos	(677)	(428)
Seguro responsabilidad civil	(16.349)	(15.564)
Seguro Todo Riesgo	(117.737)	(124.444)
Trabajos realizados gastos generales	(629.533)	(520.609)
Gastos por depreciación activo fijo	(4.402)	(5.680)
Gastos viaje	(1.666)	(1.050)
Otros servicios	(613.590)	(517.726)
Gastos de asesorías y auditorías	(102.921)	(97.672)
Gastos excepcionales (no deducibles)	-	(1)
Pérdidas deterioro créditos l/p grupo NIIF 9	(2.476)	(3.957)
Total	(2.703.133)	(2.302.331)

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 18 - Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Ingresos Financieros	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Intereses de inversiones financieras	202.792	1.705
Total	202.792	1.705

Nota 19 - Resultados por Unidad de Reajuste

El detalle de los resultados por unidad de reajuste al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Resultado por Unidad de Reajuste	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Reajuste remanente IVA	104.228	42.437
Reajuste cuentas por pagar	(916.746)	(432.398)
Reajuste cuentas por cobrar a empresas relacionadas	402.859	146.027
Total	(409.659)	(243.934)

Nota 20 - Ingresos por Cobro de Tarifas

El detalle de los ingresos por cobro de tarifas clasificados por tipo de vehículos al 31 de diciembre de 2022.

Tipo de vehículos	31.12.2022
	M\$
Motos	905
Autos y camionetas sin remolque	418.776
Buses y camiones de dos ejes	49.227
Buses y camiones con más de dos ejes	445.310
Total	914.218

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21 - Acuerdo de Concesión de Servicios

Concesión Ruta 5 Tramo Los Vilos - La Serena, es una obra licitada por el Ministerio de Obras Públicas como parte del Plan de Concesiones de Obras Públicas, cuya adjudicación al Grupo Licitante "Consortio Sacyr", integrado por las empresas Sacyr Concesiones Chile S.p.A y Sacyr Chile S.A., fue publicada en el Diario Oficial del día 28 de octubre de 2019.

Para ejecutar las obras 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 Ruta del Elqui 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.

Según lo indicado en el Artículo 1.7.6.2 de las Bases de Licitación, el plazo máximo de la concesión será de treientos sesenta meses contados desde el inicio del plazo de Concesión establecido en el Artículo 1.7.5 de las Bases de Licitación.

El objeto social es la ejecución, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada Concesión Ruta 5 Tramo: Los Vilos - La Serena, 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.

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

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

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.

En virtud de lo establecido en el inciso 30 del Artículo 15 de la Ley de Concesiones, la Sociedad Concesionaria deberá pagar al Estado la cantidad de UF 760.500 (setecientos sesenta mil quinientas Unidades de Fomento) por concepto de desembolsos, gastos o expensas que se originen con motivo de las expropiaciones o adquisiciones de los terrenos requeridos por el Estado para la ejecución de las obras que forman parte del Contrato de Concesión (ver nota 10). Este pago se realizará en 3 cuotas distribuidas de la siguiente forma:

- Primera cuota de UF 253.500 en un plazo máximo de 19 meses desde la fecha de adjudicación de la Concesión.
- Segunda cuota de UF 253.500 en un plazo máximo de 12 meses después del pago de la primera cuota.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

- Tercera cuota de UF 253.500 en un plazo máximo de 24 meses después del pago de la primera cuota.

Al 31 de diciembre de 2022 sólo se encuentra pendiente de pago la tercera cuota por expropiaciones.

La Concesionaria, por concepto de pagos al Estado por la Administración y control del contrato de Concesión deberá pagar las siguientes obligaciones:

- 1) Para el período comprendido entre el inicio del plazo de Concesión, señalado en el Artículo 1.7.5 de las BALI y la Puesta en Servicio Provisoria de la Totalidad de las Obras, la suma de UF 129.000 (ciento veintinueve mil Unidades de Fomento) en seis cuotas anuales y sucesivas, iguales de UF 21.500 (veintiún mil quinientas Unidades de Fomento). La primera cuota deberá pagarse dentro del plazo de 70 (setenta) días contados desde la fecha de publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión, mediante Vale Vista emitido a nombre del DGOP. Las cinco cuotas restantes deberán pagarse anual y sucesivamente, el último día hábil del mes de enero siguiente al pago de la cuota anterior. Cabe señalar que se encuentra pagado.
- 2) Desde la Puesta en Servicio Provisoria de la Totalidad de las Obras y hasta la extinción de la Concesión, el Concesionario deberá pagar la suma de UF 18.000 (dieciocho mil Unidades de Fomento) anuales y sucesivas pagaderas el último día hábil del mes de enero de cada año. Para el primer mes de enero del año siguiente a la Puesta en Servicio Provisoria de la Totalidad de las Obras, el Concesionario deberá pagar adicionalmente al pago total correspondiente al año en curso, la proporción del año anterior. Estas cantidades serán pagadas el último día hábil del mes de enero de cada año, para todo el año calendario.

De acuerdo con lo indicado en el Artículo 1.12.2.1.2 de las Bases de Licitación, el Concesionario deberá pagar al MOP la cantidad de UF 24.607 (veinticuatro mil seiscientos siete Unidades de Fomento) por concepto de pago de los estudios para el diseño de los Estudios Referenciales y el EIA Referencial "Estudio Territorial y Ambiental Conurbación La Serena Coquimbo", la que será pagada en una sola cuota en un plazo máximo de 90 días a contar de la fecha de la constitución de la Sociedad.

De acuerdo a lo indicado en 1.12.2.1.3, para la realización de una o más Obras Artísticas asociadas a la Concesión las que deberán ser representativas de la cultura de la Región de Coquimbo, la Sociedad Concesionaria deberá disponer de un monto máximo de UF 20.000 (veinte mil Unidades de Fomento), desde el momento que presente la Declaración de Avance correspondiente al 80% indicado en el Artículo 1.9.2.6 de las Bases de Licitación.

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

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 21 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

Durante el período la Sociedad Concesionaria no ha efectuado cambios en los contratos con el Ministerio de Obras Públicas.

Nota 22 - Contingencias y Restricciones**a) Garantías****Garantías directas**

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, y conforme lo disponen las Bases de Licitación, la Sociedad Concesionaria ha entregado la siguiente póliza de seguro a favor ORSAN, la cual garantiza el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción.

	N° de Póliza	Vigencia		Monto UF
ORSAN	324002356	03.03.2020	27.10.2027	294.000

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 Sociedad

Demandante	Obra Proyecto	Tipo de Asunto	Cuantía	Fecha	Foro Jurisdiccional	Numero de Expediente	Riesgo	Ultimas Anotaciones
Camila Naya	Ruta Los Vilos - La Serena (Coquimbo)	Ley de Transito	Indeterminada	21/07/2021	Tribunal	2912-2020	Remoto	08-09-2021 comparece audiencia testimonial
Carabineros de Chile	Ruta Los Vilos - La Serena (Coquimbo)	Ley de Tránsito	Indeterminada	19-12-22	Tribunal	2238-2022-1	Remoto	27-12-2022 declaración de indagatoria

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no ha registrado provisiones por Juicios u otras acciones legales en que se encuentra involucrada, pues la probabilidad de existencia de la obligación es remota.

c) Otras contingencias

No existen en la Sociedad otras contingencias que informar al 31 de diciembre de 2022.

SOCIEDAD CONCESIONARIA RUTA DEL ELQUI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Nota 23 - Sanciones**a) De la Comisión Para el Mercado Financiero**

La Sociedad, sus Directores y Administradores, no ha sido objeto de sanción alguna al 31 de diciembre de 2022.

b) Del Servicio de Impuestos Internos

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período al 31 de diciembre de 2022.

c) De otras entidades administrativas

La Sociedad no ha sido objeto de sanción alguna durante el período al 31 de diciembre de 2022.

Nota 24 - Medioambiente

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no ha efectuado desembolsos relacionados con la protección del medioambiente.

Nota 25 - Hechos Relevantes

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

Nota 26 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.



Sociedad Concesionaria Ruta del Elqui S.A.