

CONSORCIO AEROPORTUARIO DE LA SERENA S.A.
SOCIEDAD CONCESIONARIA

Estados financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo directo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chileno
M\$ - Miles de pesos chileno
UF - Unidad de fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 17 de marzo de 2021

Señores Accionistas y Directores
Consortio Aeroportuario de La Serena S.A.
Sociedad Concesionaria

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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.



Santiago, 17 de marzo de 2021
Consortio Aeroportuario de La Serena S.A.
Sociedad Concesionaria
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Consorcio Aeroportuario de La Serena S.A. Sociedad Concesionaria al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis en un asunto

Como se señala en Nota 1, la fecha de término de la concesión, que explota la Sociedad, es el 31 de octubre del año 2021. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

INDICE

Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo Directo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8
✓ Nota 1 Información Corporativa	8
✓ Nota 2 Criterios Contables.....	9
✓ Nota 3 Efectivos y equivalentes al efectivo.....	20
✓ Nota 4 Otros activos no financieros corrientes.....	20
✓ Nota 5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.....	21
✓ Nota 6 Inventarios.....	25
✓ Nota 7 Activos por impuestos corrientes	25
✓ Nota 8 Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	25
✓ Nota 9 Concesiones.....	28
✓ Nota 10 Propiedades, planta y equipo.....	30
✓ Nota 11 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	30
✓ Nota 12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	37
✓ Nota 13 Otras provisiones Corriente y No Corrientes.....	39
✓ Nota 14 Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	39
✓ Nota 15 Otros pasivos no financieros corrientes	41
✓ Nota 16 Patrimonio.....	41
✓ Nota 17 Ingresos de actividades ordinarias.....	42
✓ Nota 18 Costos y gastos	43
✓ Nota 19 Ingresos y gastos financieros.....	44
✓ Nota 20 Resultados por unidades de reajuste.....	44
✓ Nota 21 Impuestos a las ganancias y diferidos	45
✓ Nota 22 Contingencias y restricciones.....	47
✓ Nota 23 Política y gestión de riesgo financieros.....	48
✓ Nota 24 Medio ambiente.....	50
✓ Nota 25 Situación financiera.....	51
✓ Nota 26 Sanciones	51
✓ Nota 27 Hechos posteriores.....	51

Estados Financieros

CONSORCIO AEROPORTUARIO DE LA SERENA S.A. SOCIEDAD CONCESIONARIA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019

Consortio Aeroportuario de La Serena S.A. Sociedad Concesionaria
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2

Activos	Notas	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	35.998	34.149
Otros activos no financieros, corrientes	4	10.905	19.167
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	14	1.283	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5	309.773	253.533
Inventarios	6	7.641	6.048
Activos por impuestos corrientes	7	3.869	5.002
Activos corrientes totales		369.469	317.899
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	346.869	1.251.795
Propiedades, planta y equipo	10	22.330	38.243
Activos por impuestos diferidos	21	24.510	17.471
Total de activos no corrientes		393.709	1.307.509
Total de activos		763.178	1.625.408

Las notas explicativas 1 al 27 forman parte integral de los presentes estados financieros

Consortio Aeroportuario de La Serena S.A. Sociedad Concesionaria
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3

Patrimonio y pasivos	Notas	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	11	55.718	64.949
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	98.491	1.341.622
Otras provisiones a Corto Plazo	13	54.790	43.852
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	14	1.558.233	546.434
Otros pasivos no financieros corrientes	15	14.566	18.812
Pasivos corrientes totales		1.781.798	2.015.669
Pasivos no corrientes			
Pasivos por impuestos diferidos	21	12.799	19.565
Total de pasivos no corrientes		12.799	19.565
Total de pasivos		1.794.597	2.035.234
Patrimonio			
Capital emitido	16	3.600.000	3.600.000
Pérdidas acumuladas	16	(4.631.419)	(4.009.826)
Patrimonio total		(1.031.419)	(409.826)
Total de patrimonio y pasivos		763.178	1.625.408

Las notas explicativas 1 al 27 forman parte integral de los presentes estados financieros

Consortio Aeroportuario de La Serena S.A. Sociedad Concesionaria
Estados de Resultados
 Por los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4

	Notas	ACUMULADO	
		01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Pérdida			
Ingresos de actividades ordinarias	17	958.748	1.830.821
Costo de ventas	18	(1.545.911)	(2.693.062)
Pérdida bruta		(587.163)	(862.241)
Gastos de administración	18	(259.562)	(281.807)
Otras Ganancias (pérdidas)	-	234.207	-
Ingresos Financieros	19	-	582
Costos financieros	19	(1.888)	(14.024)
Resultado por unidades de reajuste	20	(20.992)	(31.273)
Pérdida antes de impuestos		(635.398)	(1.188.763)
(Gasto) beneficio por impuestos a las ganancias	21	13.805	1.505
Pérdidas		(621.593)	(1.187.258)
(Pérdida) Ganancia por acción básica y diluida en M\$		(1,7266)	(3,2979)

Las notas explicativas 1 al 27 forman parte integral de los presentes estados financieros

	Notas	ACUMULADO	
		01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Pérdidas		(621.593)	(1.187.258)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Resultado integral total		(621.593)	(1.187.258)

Las notas explicativas 1 al 27 forman parte integral de los presentes estados financieros

	Notas	Capital emitido M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo actual 01-01-2020		3.600.000	(4.009.826)	(409.826)
Resultado integral:				
Pérdidas	16	-	(621.593)	(621.593)
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2020		3.600.000	(4.631.419)	(1.031.419)

	Notas	Capital emitido M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo anterior 01-01-2019		3.600.000	(2.822.568)	777.432
Resultado integral:				
Pérdidas	16	-	(1.187.258)	(1.187.258)
Saldo Final Periodo Anterior 31-12-2019		3.600.000	(4.009.826)	(409.826)

Consortio Aeroportuario de La Serena S.A. Sociedad Concesionaria
Estados de Flujos de Efectivo Directo
 Por los periodos de doce meses terminados al 31 diciembre 2020 y 2019

7

	Notas	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de prestación de servicios y venta de bienes		1.648.447	3.117.156
Otros cobros por actividades de operación		1.677.356	703.795
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(506.334)	(641.461)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(14.843)	(22.977)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(18.428)	(6.264)
Otros pagos por actividades de operación		(2.748.142)	(2.529.440)
Intereses pagados		(217)	(214)
Intereses recibidos		582	582
Otras salidas de efectivo		(13.483)	(33.925)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		24.938	587.252
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(1.347)	(3.411)
Compras de activos intangibles		(21.742)	(206.805)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(23.089)	(210.216)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pago de prestamos		-	(520.688)
Intereses pagados		-	(9.712)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		-	(530.400)
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.849	(153.364)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.849	(153.364)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		34.149	187.513
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		35.998	34.149

Las notas explicativas 1 al 27 forman parte integral de los presentes estados financieros

NOTA 1 INFORMACIÓN CORPORATIVA

1. Información general

Consortio Aeroportuario de La Serena S.A Sociedad Concesionaria, en adelante CAS S.A SC, integra parte del Grupo de Agencias Universales S.A., quien a su vez es parte del Holding Grupo Empresas Navieras S.A. (GEN). CAS S.A SC es una Sociedad Anónima Cerrada, chilena, que se constituyó por escritura pública otorgada el día 18 de diciembre de 2012, y cuyo capital inicial fue efectivamente aportado el 9 de enero de 2013, ante el Notario de Santiago Raúl Undurraga Laso, titular de la Notaría número veintinueve de Santiago, de domicilio, calle Mac-Iver número doscientos veinticinco, oficina trescientos dos, Santiago.

La Sociedad tiene su domicilio en la ciudad de Santiago, Avda. Andrés Bello N° 2687, Comuna de las Condes, sin perjuicio de los domicilios especiales de las oficinas, agencias o sucursales que se establezcan en otros puntos del país. La controladora directa de la sociedad es Agencias Universales S.A., mientras que la controladora última del grupo es Grupo Empresas Navieras S.A. (GEN)

La Sociedad fue constituida con el propósito de dar cabal cumplimiento a lo emanado de las Bases de licitación que en virtud que su matriz, Agencias Universales S.A., se adjudicó el 21 de septiembre de 2012 la “Concesión Aeródromo La Florida de La Serena, IV Región de Coquimbo”, Decreto supremo publicado en el Diario Oficial de la República de Chile del día 12 de diciembre de 2012. Por consiguiente, la Sociedad tiene por objeto la reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Aeródromo La Florida de La Serena IV Región de Coquimbo”, mediante el sistema de Concesiones Públicas, así como la prestación y explotación de los servicios aeronáuticos y no aeronáuticos asociados a ella, y el uso y goce sobre los bienes nacionales de uso público o fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación, y en sus estatutos, la duración de la Sociedad será igual al plazo de la concesión de la obra pública fiscal denominada “Aeródromo La Florida de La Serena IV Región de Coquimbo”, más 3 años. No obstante lo anterior, las mencionadas bases establecen que el plazo máximo de la concesión será 120 meses. El 9 de enero de 2013 comenzó la operación de la Concesión.

Conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, la concesión consiste principalmente en la remodelación y ampliación del Área Terminal de Pasajeros del Aeródromo La Florida de La Serena IV Región de Coquimbo, con todas las obras civiles e instalaciones necesarias para dar a las líneas aéreas, pasajeros y demás usuarios del Aeródromo, las condiciones de servicio, confort y seguridad, acordes a las de un Aeródromo regional con carácter internacional. La concesión incluye el mantenimiento de todas las obras preexistentes y nuevas que deberá ejecutar la Sociedad.

El plazo de término de la Concesión mediando Oficio ord. N°217 es el 31 octubre de 2021.

El capital autorizado de la Sociedad es la suma de M\$ 3.600.000, dividido en 360.000 acciones. Sus accionistas son Agencias Universales S.A. quien suscribió 356.400 acciones, obteniendo así un porcentaje de participación del 99,00%, y Terminales y Servicios de Contenedores S.A., quien suscribió 3.600 acciones, obteniendo así un porcentaje de participación del 1,00%.

Estos estados financieros, fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 17 de marzo de 2021.

2. Principio de empresa en marcha

La Sociedad presenta capital de trabajo negativo al 31 de diciembre de 2020 de M\$ 1.388.470 (M\$ 1.697.770) al 31 de diciembre de 2019 y ha incurrido en pérdidas por M\$ 597.734 y M\$1.187.258 durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, no obstante, es necesario mencionar que la administración ha preparado los estados financieros atendiendo al principio de empresa en marcha.

Además, es necesario indicar que la sociedad cuenta con el apoyo financiero de Agencias Universales S.A., sociedad matriz, cuya intención es brindar soporte financiero para asegurar las actividades operacionales y compromisos financieros presentes y futuros de la sociedad.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES

1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC 34) denominada “Información Financiera” y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC o IAS indistintamente incorporada a las mismas.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de CAS S.A SC. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2. Modelo de presentación de estados financieros

Conforme a lo exigido en la Circular 1879 de la Superintendencia de Valores y Seguros (actualmente Comisión para el Mercado Financiero) CAS S.A SC cumple con emitir los siguientes estados financieros:

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Directo
- Notas a los Estados Financieros

3. Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional. Bajo IFRS la determinación de la moneda funcional se basa en el entorno económico principal en el que opera una entidad, el que normalmente es aquel en el que ésta genera y gasta el efectivo. CAS S.A SC, en base a los factores indicados en la NIC 21, ha determinado que su moneda funcional es el Peso Chileno y los Estados Financieros son preparados y presentados en dicha moneda.

4. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente presentado en el estado de situación financiera clasificado comprende los saldos bancarios, saldos en caja y otras inversiones equivalentes al efectivo, como fondos mutuos y depósitos a plazo, con vencimiento menor a 90 días y con alta liquidez.

5. Estado de flujos de efectivo

El Estado de flujos de efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Dentro del flujo de efectivo procedente de actividades de operación. En particular, en la línea de “Otras entradas (salidas) de efectivo” se presentan los movimientos de flujo entre empresas relacionadas, lo que incluye, pagos que puede efectuar Agencias Universales S.A. a cuenta de CAS S.A. SC o viceversa, producto del vencimiento de cuotas asociadas a créditos, servicios profesionales, compras y otros pagos.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Finalmente, como actividades de financiamiento, aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

6. Deudores comerciales y cuentas por cobrar

NIIF - 9 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los Estados Financieros. La Sociedad realizó una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

i) Clasificación y medición: Como requerimiento de la NIIF 9, CASSA S.A. SC realizó un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y del modelo de negocio, cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de clasificación de la NIC 39 por las tres categorías siguientes:

- Costo amortizado, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros
- Valor razonable con cambios en resultados, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

Con respecto a la medición de los pasivos financieros, la NIIF 9 conserva en gran medida el tratamiento contable previsto en la NIC 39, realizando modificaciones limitadas, bajo el cual la mayoría de estos pasivos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos. No obstante, la norma introdujo nuevas disposiciones para los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del “riesgo de crédito propio” se reconocerán en otro resultado integral.

La Administración revisó y evaluó los activos financieros de CASSA .SC existentes al 01 de enero de 2018, basados en los hechos y circunstancias que existen a esa fecha y concluyeron que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. En relación al deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición

del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior. El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los Estados Financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos. CASSA S.A. SC eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

7. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el importe neto que la Sociedad espera obtener por la venta de los inventarios, menos los costos de terminación. El costo de los inventarios se asigna usando el método Costo Promedio Ponderado (CPP).

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

8. Activos intangibles

La Sociedad ha registrado como activos intangibles los desembolsos que deberá efectuar como pago a las obligaciones con el Ministerio de Obras Públicas (MOP) emanadas de las bases de licitación, y que han sido descritas en la Nota 11. La valuación de los activos intangibles corresponde al valor presente de las obligaciones con el MOP, determinado a la fecha de inicio de la operación de la Sociedad (9 de enero de 2013), conforme a lo descrito en Nota 8, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

También la Sociedad imputa al activo intangible los costos correspondientes a la construcción de obras de ampliación y modificación dentro del aeródromo.

La Sociedad considera estos activos como de vida útil finita, y por lo tanto el método de amortización utilizado es el lineal y el periodo de amortización inicial dado al intangible de la concesión es de 120 meses (duración máxima del periodo de concesión), sin perjuicio que este plazo será revisado anualmente.

Al 31 de diciembre de 2015 se realizó un ajuste a la vida útil de este intangible, producto del cálculo del VPI, dicha vida útil se dejó expresada en función de este indicador, lo que implica un cambio en el método de amortización que impacta en la vida útil del bien reduciéndola a 53 meses restantes al 31 de diciembre de 2015. Dicho cambio significó un efecto importante en resultado del periodo, en definitiva, el impacto por mayor amortización del intangible se cuantificó en M\$ 333.991 durante el periodo cubierto por estos estados financieros, y se estima un impacto de M\$ 3.029.154 por el periodo remanente de la concesión.

En el transcurso del mes de mayo de 2020 se realiza cambio de la vida útil del contrato concesión quedando este con término al 31 de marzo de 2021 (9 meses restantes al 30 de junio de 2020), este cambio provocó una menor amortización por M\$ 108.188 durante el periodo cubierto por estos estados financieros.

Al menos anualmente, la Sociedad analizará si existen factores o indicios que indiquen que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizarían pruebas de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización a aplicar serán revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, se ajustarán de forma prospectiva.

9. Concesión

CAS S.A SC, en su calidad de Sociedad Concesionaria considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de la IFRIC 12.

En atención a la fecha de los presentes Estados Financieros, la Sociedad ya inició sus operaciones asociadas, los criterios contables descritos a continuación están siendo aplicados a la Concesión Aeródromo la Florida De La Serena IV Región de Coquimbo.

- CAS S.A SC, no reconoce como parte de Propiedades, Planta y Equipo la infraestructura y demás equipamientos proporcionados por el otorgador de la Concesión para efectos de la operación del Aeródromo, ni aquellos que deba construir en el marco de la concesión.
- CAS S.A SC, reconoce y valoriza los ingresos relacionados con servicios operacionales de acuerdo con NIC 18. Asimismo, en caso de que existan ingresos y costos asociados con servicios de construcción, la Sociedad aplicará lo dispuesto en NIC 11.
- En lo referente a la contraprestación entregada por el otorgante a CAS S.A SC, y en base a lo establecido en las bases de licitación, la Sociedad analizó si las inversiones en infraestructura y demás equipamientos serán registrados como activos financieros (cuentas por cobrar) o como intangibles, según corresponda aplicar conforme a IFRIC 12. Estas inversiones se contabilizaron como activos intangibles.

	Medida	Vida Útil restante
Activos intangibles derivado Obligaciones Bases licitación	Años	0,75
Administración y control contrato de construcción (*)	Años	0,75
Proyectos complementarios (construcción)	Años	0,75
Estados de avance construcción (1)	Años	0,75
Capitalización intereses por crédito construcción	Años	0,75
Cierres de contratos y cobros adicionales	Años	0,75

(*) Incluye costo de personal de construcción.

10. Propiedades, planta y equipo

Los activos de Propiedades, planta y equipo son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Formarán parte del costo, los costos financieros directamente asociados a la adquisición o construcción de los activos, hasta el momento en que estén en condiciones de ser usados.

En el momento de enajenación de un bien, cualquier reserva existente reconocida con anterioridad es transferida como parte del costo de venta de dicho bien.

La Sociedad no ha determinado valores residuales a bienes de Propiedades, planta y equipo ya que no es posible obtener una estimación confiable de este valor al final de su vida útil.

Los bienes clasificados en Propiedades, planta y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas al menos anualmente.

11. Deterioro

Deterioro de activos no financieros

En cada cierre contable, CAS S.A SC evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Sociedad realiza una estimación del valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta, y su valor en uso. Cuando el valor libro de un activo excede su valor recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido, con cargo a resultados, hasta su valor recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones cotizadas para subsidiarias u otros indicadores de valor razonable disponibles.

De existir pérdidas por deterioro de operaciones continuas, ellas deben ser reconocidas en el Estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

12. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

En este rubro la Sociedad presenta las obligaciones con el Ministerio de Obras Públicas (MOP) emanadas de las bases de licitación, y que son descritas en la Nota 11. Las obligaciones devengan intereses, por lo que la Sociedad, en virtud a lo establecido en NIC 37, ha registrado las obligaciones no corrientes al valor presente de los flujos futuros que la Sociedad deberá desembolsar, utilizando una tasa de descuento apropiada a los plazos, a la moneda de pago (UF) y al riesgo del pasivo. Dicha tasa ha sido fijada en 2,69%.

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Se incluyen dentro del ítem otras cuentas por pagar: facturas por recibir, cobro pólizas por cuenta compañía de seguros, y otros. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

a) Ingresos operacionales

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Dentro de los ingresos operacionales existen las siguientes categorías:

a.1) Servicios Aeronáuticos: aquellos que se relacionan con servicio de apoyo a las aeronaves durante su escala en el aeródromo y otros servicios en tierra. CAS S.A SC presta estos servicios durante todo el periodo de explotación de la Concesión, desde la puesta en servicio provisoria de la fase 1 hasta el término de la concesión, en forma obligatorio o facultativa según se establece en cada caso en las bases de licitación, y tendrá derecho a percibir ingresos, mediante el cobro de tarifas a los usuarios ya sea por la prestación directa del servicio o a través de terceros. Los servicios aeronáuticos se clasifican en las siguientes sub- categorías:

- Cintas Transportadoras de Equipajes: CAS S.A SC provee y mantiene en carácter obligatorio las cintas transportadoras de equipajes ubicadas en el edificio terminal de pasajeros, durante todo el periodo de explotación.
- Área Servicio en Plataforma: CAS S.A SC explota las aéreas destinadas para los servicios de asistencia en tierra a las aeronaves al equipaje y la carga, que los prestadores de estos servicios realizan en plataforma y los servicios de asistencia a los pasajeros en el edificio terminal.

a.2) Servicios No Aeronáuticos Comerciales Obligatorios: CAS S.A SC deberá prestar estos servicios en forma obligatoria durante todo el periodo de explotación de acuerdo a las necesidades del aeródromo. Los servicios No Aeronáuticos Comerciales Obligatorios se clasifican en las siguientes categorías.

- Servicio alimentación y bebida: CAS S.A SC deberá explotar el servicio de alimentación y bebida, habilitando para ello, áreas para restaurante, cafetería, bar y/u otro similar. CAS S.A SC podrá prestar este servicio tanto en el Terminal de Pasajeros como en las áreas públicas exteriores de servicio definidas dentro del área de concesión.
- Área para servicio de Comunicaciones: CAS S.A SC debe explotar áreas para el servicio de comunicaciones para el público en general, en la cantidad que amerite el volumen de pasajeros que transita por el aeródromo, tanto en el Terminal de Pasajeros como en las aéreas publicas exteriores de servicio.
- Estacionamientos públicos para público vehículos en general: CAS S.A SC deberá explotar las áreas de estacionamientos públicos para vehículos en general en cantidad acorde con los volúmenes de tráfico de este y dentro del área de concesión.
- Counters para Compañías Aéreas: CAS S.A SC debe explotar las áreas de counters para que las compañías aéreas puedan atender y realizar el chequeo de pasajeros y equipaje, de acuerdo a las necesidades del aeródromo.

- Oficinas de apoyo para counters: CAS S.A SC debe explotar las aéreas disponibles de oficinas para apoyo de los counters, de acuerdo a las necesidades del aeródromo. La tarifa máxima mensual por cada metro cuadrado será de UF 1,0
- Servicio de transporte público y sus áreas de estacionamiento: CAS S.A SC debe explotar y disponer las áreas de estacionamiento para vehículos de transporte de pasajeros (buses, minibuses y taxis) claramente señalizadas y de acuerdo a las necesidades del aeródromo.

a.3) Servicios No Aeronáuticos Comerciales Facultativos: CAS S.A SC está autorizado a prestar, sin ser obligatorio, durante todo el periodo de explotación. Los servicios No Aeronáuticos Comerciales facultativos se clasifican en las siguientes categorías:

- Áreas para locales comerciales
- Áreas para Servicios Comerciales de Ámbito Financiero
- Áreas para publicidad y propaganda
- Servicio a pasajeros primera clase y ejecutivos
- Estacionamiento para vehículos en arriendo
- Estacionamiento para Custodia de Vehículos
- Oficinas en General
- Servicio de Gestión de Terminal de Carga
- Otros

Los ingresos por los tipos de servicios antes mencionados están basados en tarifas que se han establecido en contratos con clientes nacionales, teniendo la mayor parte de ellas como moneda de expresión el Peso Chileno. El valor neto del monto facturado es abonado directamente a ingresos operacionales de las líneas de negocios que corresponda.

15. Costos financieros

Se imputan a resultados en función del método del devengado. Sin embargo, los asociados a construcción del aeródromo son capitalizados, formando parte del intangible, conforme a NIC 23.

16. Unidades de reajuste

Los activos y pasivos monetarios en Unidades de Fomento (UF), son expresados en pesos en su equivalencia al valor de dicha unidad vigente al cierre de cada ejercicio. El valor de la UF al 31 de diciembre de 2020 es de \$29.070,33 y \$ 28.309,94 al 31 de diciembre de 2019. Las variaciones en el valor de la UF son registradas con cargo o abono a resultados en el rubro Resultado por unidades de reajuste.

17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El resultado por impuesto a las ganancias del período es registrado conforme a la aplicación de la tasa impuesto a la renta sobre la base imponible de cada período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos se realicen y los pasivos se liquiden.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocio, se registrarán en resultados o en resultados integrales (patrimonio neto), en función de donde se registren las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocerán únicamente cuando se considere probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocerán pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputarán en resultados como un abono al rubro Impuestos a las ganancias.

En cada cierre contable se revisarán los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

18. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones pueden referirse básicamente a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Estas estimaciones se realizan en base a la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos futuros hagan aconsejable modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los estados financieros futuros.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la sociedad concesionaria no contempla situaciones de incertidumbre que lleven asociado un riesgo significativo que supongan cambios materiales en el valor de sus activos o pasivos dentro del ejercicio próximo.

En la preparación de los estados financieros se ha aplicado el siguiente criterio determinado por la Gerencia, para clasificar los activos y pasivos como corrientes y no corrientes.

Este criterio dice relación principalmente con el momento en que los activos sean realizables y los pasivos liquidables en un futuro cercano. La Gerencia ha definido esto en relación al ciclo operacional del negocio que se entiende cumplido en el período de un año.

19. Nuevos pronunciamientos contables

Información previa

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, la mayor parte de estas normas han entrado en vigencia y la Compañía ha aplicado las correspondientes acorde a su actividad.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- Restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- Definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- Revisar las definiciones de activo y pasivo,
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- Agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y
- Declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado

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 emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

IFRS 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 la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2023

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos".

Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran 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. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2022

Enmienda a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”

Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2022

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.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2022

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.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2022

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- 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 del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- 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 los asociados 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. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.

Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Fecha de obligatoriedad no determinada

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

a) Composición del efectivo y equivalentes al efectivo

El concepto de efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende disponible y saldos bancarios.

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Fondos en efectivo	15.404	20.592
Saldos bancarios	20.594	13.557
Monto del efectivo y equivalentes al efectivo	35.998	34.149

b) Detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda

Efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Peso Chileno	35.998	34.149
Monto del efectivo y equivalentes al efectivo	35.998	34.149

NOTA 4 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

a) Composición de saldos

Otros activos no financieros corrientes	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Seguros por diferir	10.905	19.167
Otros Activos No Financieros Corrientes	10.905	19.167

NOTA 5 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Información general:

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020, se originan a partir de la prestación de servicios. Los deudores comerciales corresponden a ventas a crédito, siendo común dar como plazo prudencial de pago 30 días a contar de la fecha de facturación. Estas ventas al crédito no devengan intereses.

La moneda en la cual se mantienen estos deudores es en su totalidad el Peso Chileno. La siguiente es la composición y montos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

b) Composición del saldo

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	31-12-2020 Bruto M\$	31-12-2020 Deterioro M\$	31-12-2020 Neto M\$
Deudores por ventas, corriente (1)	306.095	(9.737)	296.358
Deudores varios	13.415	-	13.415
Subtotal corriente	319.510	(9.737)	309.773
Total general, deudores comerciales	319.510	(9.737)	309.773

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	31-12-2019 Bruto M\$	31-12-2019 Deterioro M\$	31-12-2019 Neto M\$
Deudores por ventas, corriente (1)	227.180	(5.098)	222.082
Deudores varios	31.451	-	31.451
Subtotal corriente	258.631	(5.098)	253.533
Total general, deudores comerciales	258.631	(5.098)	253.533

c) Clasificación deudores comerciales

De acuerdo a la política de crédito los Deudores Comerciales se clasifican en dos clases:

- **Deudores servicios Aeronáuticos y no Aeronáuticos.**
Deudores relacionados con la principal prestación de servicios que realiza CAS S.A SC.

Deudores varios

Corresponde a otros deudores no relacionados directamente con la prestación de servicios.

d) Detalle por cliente

Al 31 de diciembre de 2020

Principales Clientes	31-12-2020 M\$
DGAC	173.999
Servicios Aeroportuarios S.A.	43.505
Angélica Isabel Zevallos Zúñiga	17.283
Transporte Aéreo S.A	12.964
Sky Airline S.A.	9.804
Soc. de Inversiones Catalina Ltda.	8.527
Rentas y servicios S.A.	6.200
Entel S.A.	5.675
Acciona Airport Services Chile SPA	4.733
Autorentas del Pacifico SPA	4.659
Sociedad de Inversiones Las vegas Ltda.	3.924
Arrendadora de vehículos S.A	3.791
Comercial Serpan Ltda	3.224
Soc.Radiotaxi Sol Del Valle Ltda.	2.899
LATAM Airlines Group S.A.	2.626
Otros	2.282
Total clientes	306.095

Al 31 de diciembre de 2019

Principales Clientes	31-12-2019 M\$
Servicios Aeroportuarios S.A.	61.247
Dirección General de Aeronáutica Civil	52.288
Transporte Aéreo S.A.MOP Administración Sistemas de Concesiones	16.122
Telefónica Chile S.A.	11.507
.MOP Administración Sistemas de Concesiones Autorentas Del Pacifico SPA.	10.574
Angelica Isabel Zevallos Zúñiga	7.651
Latam Airlines group S.A.	6.120
Comercial Serpan Ltda.	5.878
Rentas y servicios S..	5.311
Cía. De leasing Tattersall S.A.	5.170
Autorentas Del Pacifico SPA.	4.964
Sociedad de Inversiones Las vegas Ltda.	4.430
Sociedad de Radiotaxis Sol Del Valle Ltda..	4.028
Otros	31.890
Total clientes	227.180

e) Estratificación de la cartera

Al 31 de diciembre 2020

Tramos de morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	24	164.344	-	-	-	-	-	-	277.367
1-30 días	15	102.267	-	-	-	-	-	-	102.267
31-60 días	08	28.610	-	-	-	-	-	-	28.610
61-90 días	2	6.357	-	-	-	-	-	-	6.357
91-120 días	3	4.517	-	-	-	-	-	-	4.517
Total	52	306.095	-	-	-	-	-	-	419.118

A la fecha de los presentes estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen documentos protestados o en cobranza judicial.

Al 31 de diciembre de 2020 no existen saldos por cobrar superiores a 120 días.

Al 31 de diciembre 2019

Tramos de morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	46	166.339	-	-	-	-	-	-	166.339
1-30 días	10	31.897	-	-	-	-	-	-	31.897
31-60 días	7	25.597	-	-	-	-	-	-	25.597
61-90 días	2	3.347	-	-	-	-	-	-	3.347
Total	65	227.180	-	-	-	-	-	-	227.180

Al 31 de diciembre de 2019 no existen saldos por cobrar superiores a 90 días.

NOTA 6 INVENTARIOS

La Sociedad utiliza la misma fórmula de costo para aquellas existencias de naturaleza y uso similar, y podrá utilizar fórmulas de costo diferentes para aquellos inventarios cuya naturaleza no sea similar. Los bienes que conforman las clases de inventarios son adquiridos con la finalidad de prestar servicio de Snack dentro de las dependencias del aeródromo.

En el presente ejercicio la Sociedad ha presentado consumo en sus inventarios por un monto de M\$ 38.108.- Este consumo se refiere a productos vendidos a través de máquina de Snack y ventas de instalaciones de cafetería.

El método de costeo de inventarios es el de (PMP) precio medio ponderado; determinado al momento de cada venta.

La siguiente es el movimiento de los inventarios:

Clases de Inventarios (Presentación)	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.048	1.072
Inventarios para la venta maquina Snack y cafetería (adiciones)	39.701	70.349
Consumo de inventarios	(38.108)	(65.373)
Total inventarios	7.641	6.048

La Sociedad no ha determinado pérdida de valor sobre los inventarios en los ejercicios informados.

NOTA 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Composición del saldo

Activos por impuestos corrientes	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Crédito por capacitación laboral	2.182	3.315
Crédito Tributario Ejercicio Anterior	1.687	1.687
Activos por impuestos corrientes	3.869	5.002

NOTA 8 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La Sociedad ha activado dentro del presente rubro el valor presente de las obligaciones emanadas de las bases de licitación del Aeródromo La Florida de La Serena IV Región Coquimbo, conforme a Nota 2.8, con vida útil finita, amortizable en un plazo máximo de 10 años (120 meses). También la Sociedad imputa al activo intangible los costos correspondientes a la construcción de obras de ampliación y modificación dentro del aeródromo. Al 31 de diciembre de 2015 se realizó un ajuste a la vida útil de este intangible, producto del cálculo del VPI, dicha vida útil se dejó expresada en función de este indicador, lo que implica un cambio en el método de amortización que impacta en la vida útil del bien reduciéndola a 53 meses restantes al 31 de diciembre de 2015. Dicho cambio significó un efecto importante en resultado del periodo, y se estima un impacto de M\$ 3.029.154 por el periodo remanente de la concesión.

En el transcurso del mes de mayo de 2020 se realiza cambio de la vida útil del contrato concesión quedando este con término al 31 de marzo de 2021 (9 meses restantes al 30 de junio de 2020), este cambio provocó una menor amortización por M\$ 108.188 durante el periodo cubierto por estos estados financieros.

El importe de las amortizaciones realizadas en el presente ejercicio a aquellas partidas con vidas útiles finitas, del rubro Intangibles, se encuentran registradas bajo el ítem Costo de explotación, en el estado de resultados.

A continuación presentamos el detalle del saldo de activos intangibles, valorizados conforme a lo descrito en Nota 2.8:

Activos intangibles	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Clases de activos intangibles, neto		
Activos intangibles de vida útil finita	346.869	1.251.795
Total activos intangibles, neto	346.869	1.251.795
Clases de activos intangibles, bruto		
Activos intangibles derivado Obligaciones Bases licitación	910.786	910.786
Administración y control contrato de construcción (*)	511.785	511.785
Proyectos complementarios (construcción)	1.018.209	1.018.209
Estados de avance construcción (1)	7.605.593	7.605.593
Capitalización intereses por crédito construcción	185.151	185.151
Cierres de contratos y cobros adicionales	970.044	914.761
Total activos intangibles, bruto	11.201.568	11.146.285
Clases de amortización acumulada, activos intangibles (presentación)		
Amortización acumulada, otros activos intangibles identificables	(10.854.699)	(9.894.490)
Total amortizaciones	(10.854.699)	(9.894.490)

(*) Incluye costo de personal de construcción.

	Medida	Vida Útil restante
Activos intangibles derivado Obligaciones Bases licitación	Años	0,75
Administración y control contrato de construcción (*)	Años	0,75
Proyectos complementarios (construcción)	Años	0,75
Estados de avance construcción (1)	Años	0,75
Capitalización intereses por crédito construcción	Años	0,75
Cierres de contratos y cobros adicionales	Años	0,75

Durante el período cubierto por los presentes estados financieros, el gasto por amortización de intangibles, registrada en resultados, asciende al 31 de diciembre de 2020 a M\$ 960.209 y M\$ 2.008.313 al 31 de diciembre de 2019.

(1) A continuación se presenta información exigida por numeral 1.8.2 N°4 (letra c) de las Bases de licitación que rigen el contrato de concesión.

Información al 31 de diciembre de 2020 y 2019

EDIFICIO	HH GANADAS	% AVANCE	% DISTRIBUCION	MONTO INVERSION en M\$
TERRAZA EDIFICIO ADMINISTRATIVO DGAC	171,16	100,00%	0,14%	10.121
TORRE DE CONTROL PROVISORIA	859,02	100,00%	0,72%	50.798
NUEVO EDIFICIO LOGISTICO DGAC	7.166,92	100,00%	6,04%	423.813
TERMINAL DE PASAJEROS ETAPA 1	11.454,59	100,00%	9,65%	677.363
TERMINAL DE PASAJEROS ETAPA 2	6.880,26	100,00%	5,80%	406.862
TERMINAL DE PASAJEROS ETAPA 3	5.780,55	100,00%	4,87%	341.831
TERMINAL DE PASAJEROS ETAPA 4	7.242,58	100,00%	6,10%	428.287
TERMINAL DE PASAJEROS ETAPA 5	9.985,01	100,00%	8,41%	590.460
TERMINAL DE PASAJEROS ETAPA 6 (MONTAJE ASCENSOR)	1.113,69	100,00%	0,94%	65.858
TORRE DE CONTROL	2.231,76	100,00%	1,88%	131.974
SUBESTACION ELECTRICA CONCESIONARIA	2.287,52	100,00%	1,93%	135.272
TORRE DE ILUMINACION	101,05	100,00%	0,09%	5.976
SALA DE BASURAS	1.217,07	100,00%	1,03%	71.971
INSTALACIONES APOYO LOSA	1.586,41	100,00%	1,34%	93.812
PAISAJISMO	5.290,00	100,00%	4,46%	312.822
VIALIDAD INTERIOR EXTERIOR	8.148,37	100,00%	6,87%	481.851
INSTALACIONES SANITARIAS EXTERIORES	15.296,13	100,00%	12,89%	904.531
INSTALACIONES DE GAS	19,31	100,00%	0,02%	1.142
EXTINCION DE INCENDIOS	2.185,68	100,00%	1,84%	129.249
PAVIMENTOS AIRSIDE - PLATAFORMA Y RODAJES	15.941,46	100,00%	13,43%	942.692
CERCO DE SEGURIDAD	5.734,73	100,00%	4,83%	339.121
COMPLEMENTO PROYECTO ELECTRICO	8.000,62	100,00%	6,74%	473.114
TOTALES	118.693,89	100,00%	100,00%	7.018.920
UTILIDAD SERVICIO DE CONSTRUCCION				586.673
TOTAL				7.605.593

Cuadro de conciliación de valores iniciales con valores finales al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Al 31 de diciembre de 2020

	Contrato De Concesión M\$	Proyectos Complementarios M\$	Adm. Control Contrato Construcción M\$	Estados De avance Construcción M\$	Capitalización Intereses cred. Construcción M\$	Cierres de contratos y adicionales M\$	Total M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2020	70.563	105.180	58.455	780.065	19.126	218.406	1.251.795
Adiciones	-	-	-	-	-	55.283	55.283
Gastos por amortización	(54.126)	(80.680)	(44.839)	(598.362)	(14.671)	(167.531)	(960.209)
Cambios total	(54.126)	(80.680)	(44.839)	(598.362)	(14.671)	(112.248)	(904.926)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020 (neto)	16.437	24.500	13.616	181.703	4.455	106.158	346.869

Al 31 de diciembre de 2019

	Contrato De Concesión M\$	Proyectos Complementarios M\$	Adm. Control Contrato Construcción M\$	Estados De avance Construcción M\$	Capitalización Intereses cred. Construcción M\$	Cierres de contratos y adicionales M\$	Total M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2018	196.511	292.917	162.791	2.172.408	53.264	255.586	3.133.477
Adiciones	-	-	-	-	-	126.631	126.631
Gastos por amortización	(125.948)	(187.737)	(104.336)	(1.392.343)	(34.138)	(163.811)	(2.008.313)
Cambios total	(125.948)	(187.737)	(104.336)	(1.392.343)	(34.138)	(37.180)	(1.881.682)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019 (neto)	70.563	105.180	58.455	780.065	19.126	218.406	1.251.795

NOTA 9 CONCESIONES

Esta Sociedad fue constituida como sociedad anónima por escritura pública de fecha 18 de diciembre de 2012, cuyo extracto se publicó en el Diario Oficial de 31 de diciembre de 2012, esto en virtud de la adjudicación de la Concesión del Aeródromo La Florida de La Serena IV Región de Coquimbo.

El objeto de la concesión es la de realizar la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Aeródromo La Florida de La Serena IV Región de Coquimbo” de la ciudad de La Serena, Chile, mediante el Sistema de Concesiones; la prestación y explotación de los servicios aeronáuticos y no aeronáuticos asociados a ella; y el uso y goce sobre los bienes nacionales de uso público destinados a desarrollar la obra entregada en concesión.

Duración de la Concesión

La concesión se extinguirá al cabo de treinta y seis (36) meses contados desde el mes “m” en que se cumpla la siguiente relación:

$$VPI_m = 0,70 \times ITC (1)$$

Dónde:

VPI_m: Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria (en UF), calculado en el mes “m” de concesión, contado desde el inicio de la concesión establecido en el artículo 1.7.5 de las Bases de Licitación (el mes donde se inicia la concesión es m = 1), y actualizado al mes anterior al de la Puesta en Servicio Provisoria de las Instalaciones Existentes o Fase 1, señalada en el artículo 1.9.7 letra a) de las Bases de Licitación.

ITC: Corresponde al monto solicitado por el licitante o grupo licitante adjudicatario en su Oferta Económica, por concepto de Ingresos Totales de la Concesión, según el artículo 3.2 de las Bases de licitación.

Si transcurrido el plazo máximo de la concesión de 120 meses no se hubiere cumplido la ecuación antes señalada y las condiciones del párrafo precedente, la concesión se extinguirá por cumplimiento del plazo máximo, de acuerdo a lo señalado en artículo 1.13.1.2 de las Bases de Licitación.

De la Construcción

La Etapa de Construcción comenzará junto con la Puesta en Servicio Provisoria de las instalaciones existentes o Fase 1 y finalizará con la Puesta en Servicio Provisoria de la totalidad de las obras o Fase 2, según se define en 1.9.7 letras a) y b), respectivamente, y de acuerdo a lo establecido en 1.10.1, ambos artículos de las Bases de Licitación. Dicha etapa estará regida por lo dispuesto en estas Bases y el DS MOP N°956 de 1997 y comprenderá:

- a) La realización de la totalidad de los estudios, proyectos definitivos de arquitectura, estructuras y especialidades, según lo establecido en el artículo 2.7 de las Bases de Licitación;
- b) La construcción de la totalidad de las obras y el suministro del equipamiento, de acuerdo a los estándares y plazos exigidos en las Bases de Licitación.

Se entenderá por Obras de la Concesión a la totalidad de la Obra Gruesa, Instalaciones (incluido el Equipamiento), y la totalidad de las terminaciones y obras complementarias objeto de la presente Concesión.

- c) El uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión.
- d) El uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o fiscales destinados a áreas de servicios conforme a lo estipulado en el artículo 32° del DS MOP N°900 de 1996.

Según lo establecido en el documento LDO Folio N° 102 del 04-12-2013 con fecha 4 de diciembre de 2013 se otorgó la autorización al inicio de las obras construcción del contrato de concesión Aeródromo La Florida de la Serena.

La empresa que se adjudicó el contrato de construcción de la obra Ampliación Aeródromo la Florida de la Serena fue Constructora Internacional S.A.

La obra y sus respectivos estados de avance están regulados por el contrato de construcción celebrado entre CAS S.A. S.C. y Constructora Internacional S.A.

A la fecha de presentación de estos estados financieros se registró un anticipo del 20% de la obra total facturado por Constructora Internacional S.A.

Con fecha 17 de abril de 2014, CAS S.A. S.C. y Constructora Internacional en adelante CIL. S.A. Llegaron al siguiente protocolo de acuerdo, respecto a la ejecución de la obra.

Mediante instrumento privado de fecha 23 de septiembre de 2013, las partes celebraron el contrato denominado “Construcción Ampliación y Mejoramiento del Aeródromo La Florida de la Serena”, por el cual CAS contrato a suma alzada a CIL la ejecución de las obras para el mejoramiento del aeródromo por un precio de UF 164.705.

Tras analizar los tiempos y trabajos asociados a este proyecto las partes acordaron dejar nulo el contrato a suma alzada, lo que concluyó en el compromiso de un contrato de construcción por administración delegada, lo que implica que el costo total y efectivo de la construcción de esta obra será de cargo exclusivo de CAS y CIL suministrará los trabajos y servicios administrativos y profesionales que demande la obra.

El precio que CAS pagará a CIL por concepto de ejecución del Contrato de Construcción por Administración será el equivalente al 9% más IVA calculado sobre los costos y gastos respectivos.

Los costos y gastos generales directos serán reembolsados o pagados dentro de los 10 días siguientes en que sea aprobada la cuenta o estado de pago, que CIL irá presentando mensualmente a CAS a medida que avance la obra, conforme a la documentación de respaldo presentada.

A la fecha de estos estados financieros, la obra concluyó satisfactoriamente de acuerdo a términos establecidos en las bases de licitación, por lo tanto con fecha 12 de junio de 2015 el ministerio de obras públicas autorizó la etapa de puesta en servicio provisoria de la totalidad de las obras, o puesta en servicio provisoria de la fase 2 de este aeródromo.

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) Información general:

En general, las Propiedades, planta y equipo son los activos tangibles destinados exclusivamente a la prestación de servicios. Tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros.

b) Clases de propiedades, planta y equipo

A continuación, se presenta la composición de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Clases de propiedades, planta y equipo, por clases	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Clases de propiedades, planta y equipo neto (presentación)		
Planta y equipo	6.706	10.137
Equipos computacionales y de comunicación	338	888
Instalaciones fijas y accesorios	15.118	25.518
Vehículos de motor	-	418
Otras propiedades, planta y equipo	168	1.282
Propiedades, planta y equipo, neto	22.330	38.243
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)		
Planta y equipo	46.771	45.639
Equipos computacionales y de comunicación	5.097	5.097
Instalaciones fijas y accesorios	95.790	95.790
Vehículos de motor	11.723	11.723
Otras propiedades, planta y equipo	21.456	21.456
Propiedades, planta y equipo, bruto	180.837	179.705
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)		
Depreciación acumulada y deterioro de valor, planta y equipo	(40.065)	(35.502)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	(4.759)	(4.209)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	(80.672)	(70.272)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	(11.723)	(11.305)
Depreciación acumulada y deterioro del valor, otras propiedades planta y equipo	(21.288)	(20.174)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo, total	(158.507)	(141.462)

A la fecha de los presentes estados financieros el cargo a resultado por concepto de depreciación equivale a M\$ 17.045 al 31 diciembre de 2020 y M\$ 24.366 al 31 de diciembre de 2019.

c) Cuadro de conciliación de valores iniciales con valores finales al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	Planta y Equipo M\$	Equipos Computacion ales y de comunicación M\$	Instalaciones Fijas y accesorios M\$	Vehicul os de motor M\$	Otras propiedades, planta y equipos M\$	Total M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2020	10.137	888	25.518	418	1.282	38.243
Adiciones	1.132	-	-	-	-	1.132
Gastos por depreciación	(4.563)	(550)	(10.400)	(418)	(1.114)	(17.045)
Cambios total	(3.431)	(550)	(10.400)	(418)	(1.114)	(15.913)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	6.706	338	15.118	-	168	22.330

	Planta y Equipo M\$	Equipos Computacion ales y de comunicación M\$	Instalaciones Fijas y accesorios M\$	Vehículos de motor M\$	Otras propiedades, planta y equipos M\$	Total M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2019	16.083	996	35.677	2.094	4.246	59.096
Adiciones	586	645	2.282	-	-	3.513
Gastos por depreciación	(6.532)	(753)	(12.441)	(1.676)	(2.964)	(24.366)
Cambios total	(5.946)	(108)	(10.159)	(1.676)	(2.964)	(20.853)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	10.137	888	25.518	418	1.282	38.243

d) Información sobre vida útil de clases de Propiedades, planta y equipo

		Vida Mínima	Vida Máxima
Planta y equipo	Años	10	10
Equipamiento de tecnologías de la información	Años	3	5
Instalaciones fijas y accesorios	Años	5	9
Vehículos de motor	Años	7	7
Otras propiedades, planta y equipo	Años	3	5

e) Información Adicional Propiedades, planta y equipo

- La Sociedad no incurrirá en costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo, dado que éstos no se encuentran contemplados en el contrato de concesión.

NOTA 11 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2020:

Entidad Acreedora	Rut Entidad Acreedora	Tasa Efectiva	De 3 a 12 meses M\$	Porción Corriente M\$	Porción No Corriente M\$	Total Deuda M\$	Tipo de Deuda	N° Contratos	Moneda	Monto Original	Vencimiento
Ministerio de obras públicas (MOP) (1)	61.202.000-0	-	55.718	-	-	55.718	Contractual	1	UF	1.075	31-01-2021
Total Obligaciones Financieras			55.718	-	-	55.718					

Al 31 de diciembre de 2019:

Entidad Acreedora	Rut Entidad Acreedora	Tasa Efectiva	De 3 a 12 meses M\$	Porción Corriente M\$	Porción No Corriente M\$	Total Deuda M\$	Tipo de Deuda	N° Contratos	Moneda	Monto Original	Vencimiento
Ministerio de obras públicas (MOP) (1)	61.202.000-0	2,69%	64.949	64.949	-	64.949	Contractual	1	UF	39.933,56	30-05-2020
Total Obligaciones Financieras			64.949	64.949	-	64.949					

(1) Los pasivos corrientes y no corrientes se pagarán el último día hábil del mes de enero de cada año desde el 2016 hasta el término de la concesión.

Estos compromisos corresponden a obligaciones contraídas con el Ministerio de Obras Públicas derivadas de las Bases de Licitación de la Concesión, los cuales son descritas en Nota 9.

Movimientos en pasivos financieros corrientes y no corrientes

Otros pasivos financieros corrientes	CORRIENTE 31-12-2020 M\$	Otros pasivos financieros No corrientes		NO CORRIENTE 31-12-2020 M\$	TOTAL 31-12-2020 M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	64.949	Saldo inicial al 01.01.2020		-	64.949
<u>Aumentos:</u>		<u>Aumentos:</u>			
<u>Disminuciones:</u>		<u>Disminuciones:</u>			
Pagos de Préstamos efectuados en el ejercicio	(64.949)	Pagos de Préstamos efectuados en el ejercicio		-	(64.949)
<u>Otros movimientos:</u>		<u>Otros movimientos:</u>			
Aumentos (disminuciones) por Conversión	4.599	Aumentos (disminuciones) por Conversión			4.599
Aumento (Disminución) de Contratos de Derivados. Otros	51.119	Aumento (Disminución) de Contratos de Derivados. Otros		-	51.119
Total movimientos del ejercicio	(9.231)	Total, movimientos del ejercicio			(9.231)
Saldo final pasivos financieros corrientes al 31.12.2020	55.718	Saldo final pasivos financieros no corrientes al 31.12.2020		-	55.718

Movimientos en pasivos financieros corrientes y no corrientes

Otros pasivos financieros corrientes	CORRIENTE 31-12-2019 M\$	Otros pasivos financieros No corrientes		NO CORRIENTE 31-12-2019 M\$	TOTAL 31-12-2019 M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	625.198	Saldo inicial al 01.01.2018		66.537	691.735
<u>Aumentos:</u>		<u>Aumentos:</u>			
Trasposos de Préstamos del Largo al Corto Plazo	69.332				69.332
Intereses devengados en Préstamos	160	Intereses devengados en Préstamos		-	160
<u>Disminuciones:</u>		<u>Disminuciones:</u>			
Pagos de Préstamos efectuados en el ejercicio	(644.273)	Pagos de Préstamos efectuados en el ejercicio		-	(644.273)
Pagos de cuotas por Arrendamiento Financiero	-	Pagos de cuotas por Arrendamiento Financiero		-	-
		Trasposos de Préstamos del Largo al Corto Plazo		(69.332)	(69.332)
<u>Otros movimientos:</u>		<u>Otros movimientos:</u>			
Aumentos (disminuciones) por Conversión	14.532	Aumentos (disminuciones) por Conversión		2.795	17.327
Total movimientos del ejercicio	(560.249)	Total movimientos del ejercicio		(66.537)	(626.786)
Saldo final pasivos financieros corrientes al 31.12.2019	64.949	Saldo final pasivos financieros no corrientes al 31.12.2019		-	64.949

Conciliación de deuda neta

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	35.998	34.149
Ministerio de Obras Públicas (menos de un año)	(55.718)	(64.949)
Deuda neta	(19.720)	(30.800)

30 de diciembre de 2020

	Efectivo/sobregiro bancario M\$	Ministerio de Obras públicas 1 año M\$	Banco Consortio 1 año M\$	Ministerio de Obras públicas Más de 1 año M\$	Banco Consortio Más de 1 año M\$	Total M\$
Deuda neta al 1 de enero de 2019	187.513	(63.091)	(517.042)	(61.741)	-	(454.361)
Flujos de efectivo	(153.364)	63.091	-	-	-	(90.273)
Otros cambios	-	(64.949)	517.042	61.741	-	513.834
Deuda neta al 31 de diciembre 2019	34.149	(64.949)	-	-	-	(30.800)
Deuda neta al 1 de enero de 2020	34.149	(64.949)	-	-	-	(30.800)
Flujos de efectivo	1.849	64.949	-	-	-	66.798
Ajuste por tipo de cambio Moneda extranjera	-	(55.718)	-	-	-	(55.718)
Otros cambios	-	(55.718)	-	-	-	(55.718)
Deuda neta al 31 de dic 2020	35.998	(55.718)	-	-	-	(19.720)

NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) Clases de acreedores y otras cuentas por pagar

La moneda en la cual se mantienen estos acreedores es en su totalidad el Peso Chileno. A continuación, se presenta la composición de acreedores y otras cuentas por pagar.

Clases de acreedores y otras cuentas por pagar	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Acreedores comerciales, corriente	48.030	53.906
Otras cuentas por pagar, corriente	26.602	1.287.716
Otros acreedores varios	23.859	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	98.491	1.341.622

La Sociedad ha definido como política el cumplimiento de obligaciones a Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar a 30 días desde la recepción de la factura del acreedor. Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectos a intereses.

Desglose Otras cuentas por pagar:

Otras cuentas por pagar	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Prov. Devolución diferencia ingresos PAX DGAC (*)	-	1.267.249
Otros Por pagar varios	74.632	20.467
Otros acreedores varios	23.859	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	98.491	1.287.716

(*) Corresponde a la provisión originada por la diferencia en los ingresos de los pasajeros embarcados desde el cumplimiento del 100% del VPI al 31 de diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2020 este monto fue pagado en su totalidad a la Dirección General de Aeronáutica Civil.

b) Principales Acreedores

Al 31 de diciembre de 2020

Principales Acreedores	31-12-2020 M\$
SACYR OPERACIÓN Y SERVICIOS S.A.	21.848
FERRER Y ASOCIADOS INGENIEROS CONSULTORES	6.544
COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD S.A.	5.096
ASESORIAS E INVERSIONES URENDA S.A.	3.196
FELIPE EDUARDO BRITO PEARSONS	2.568
DIRECCION GENERAL DE AERONAUTICA CIVIL	1.898
EMBOTELLADORA ANDINA	1.161
ARCO ALIMENTO LTDA.	959
SOC. DE RADIOTAXI SOL DEL VALLE LTDA.	904
OTROS	3.856
Total	48.030

Al 31 de diciembre de 2019

Principales Acreedores	31-12-2019 M\$
SACYR OPERACIÓN Y SERVICIOS S.A.	27.301
COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD S.A.	6.646
FERRER Y ASOCIADOS INGENIEROS CONSULTORES S.A.	6.367
PRICE WATERHOUSE COOPERS LTDA.	2.488
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	1.598
ARCO ALIMENTOS LTDA.	1.211
QUIMICA RIM LIMITADA	1.134
SOC. DE RADIOTAXI SOL DEL VALLE LTDA.	924
SK RENTAL S.A.	613
OTROS	5.624
Total	53.906

c) Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar corresponden a remuneraciones por pagar, retenciones y otros acreedores por pagar en el plazo corriente.

La totalidad de los acreedores se encuentra adeudado en moneda peso chileno que es la moneda funcional de la Sociedad.

d) Proveedores pagos al día

Al 31 de diciembre 2020

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Servicios	48.030	-	-	-	-	-	48.030	
Total	48.030	-	-	-	-	-	48.030	

e) Al 31 de diciembre 2019

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Servicios	28.330	-	-	-	-	-	28.330	
Total	28.330	-	-	-	-	-	28.330	

NOTA 13 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se presenta la provisión de indemnización de años de servicios de los trabajadores, la cual se hará efectiva al término de la concesión 31 de octubre 2021.

Otras Provisiones Largo y Corto Plazo	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Otras Provisiones Corto Plazo	54.790	43.852
	54.790	43.852

NOTA 14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

a.1. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

31.12.2020

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País Origen	Relación	Corriente 31-12-2020 M\$
76.202.829-8	Ingeniería Nous Spa.	Peso chileno	Chile	Controladora	1.283
Total Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas					1.283

Al 31 de diciembre de 2019 no existen saldos por cobrar a relacionadas.

a.2. Cuentas por pagar a empresas relacionadas

31.12.2020

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País Origen	Relación	Corriente 31-12-2020 M\$
96.556.940-K	Agencias Universales S.A	Peso chileno	Chile	Controladora	1.558.233
Total Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas					1.558.233

31.12.2019

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País Origen	Relación	Corriente 31-12-2019 M\$
96.556.940-K	Agencias Universales S.A	Peso chileno	Chile	Controladora	546.434
Total Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas					546.434

b) Transacciones con entidades relacionadas

Rut	Sociedad	País Origen	Relación	Descripción Servicio	01-01-2020 31-12-2020 Monto de la transacción M\$	01-01-2020 31-12-2020 Abono (cargo) en resultados M\$
96.566.940-K	Agencias Universales S.A. (1)	Chile	Controladora	Servicios de administración recibidos	(5.731)	(5.731)
96.566.940-K	Agencias Universales S.A. (2)	Chile	Controladora	Servicios operacionales recibidos	(109.553)	(109.553)
76.202.829-8	Ingeniería Nous Spa.	Chile	Controladora	Servicios operacionales otorgados	3.230	3.230

Rut	Sociedad	País Origen	Relación	Descripción Servicio	01-01-2019 31-12-2019 Monto de la transacción M\$	01-01-2019 31-12-2019 Abono (cargo) en resultados M\$
96.566.940-K	Agencias Universales S.A. (1)	Chile	Controladora	Servicios de administración recibidos	(196.325)	(196.325)

- (1) Las transacciones entre CAS S.A SC y AGUNSA, corresponde en su totalidad a servicios de administración prestados por AGUNSA a CAS S.A SC.
- (2) Corresponden a saldos de corto plazo, que no devengan intereses.

c) Directorio

CAS S.A SC es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

Presidente : José Manuel Urenda Salamanca
 Vicepresidente : Franco Montalbetti Moltedo
 Directores : Fernando Rodriguez Pinochet
 Rodrigo Jimenez Pacheco
 Raúl Mera Zirotti

Retribución del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas de CAS S.A SC. A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han registrado retribuciones al Directorio.

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

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

e) Remuneraciones pagadas al personal clave de la organización

El servicio de gerenciamiento es proporcionado por Agencias Universales S.A. la que efectúa un cobro mensual a la Sociedad por estos servicios.

f) Otra información

La distribución del personal de CAS S.A SC al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Total Diciembre 2020	Total Diciembre 2019
Trabajadores	15	21
Profesionales	6	5
Ejecutivos	1	1
Total	22	27

NOTA 15 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Estos compromisos corresponden principalmente a otras obligaciones por concepto de garantías de contratos con clientes. El siguiente es el detalle de las respectivas obligaciones:

Empresa / Institución	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Impuesto al valor agregado por pagar	7.152	9.817
Depósitos por garantías recibidas	7.414	8.995
Total	14.566	18.812

NOTA 16 PATRIMONIO

a) General

El Capital Autorizado de la Sociedad asciende a M\$ 960.000, dividido en 96.000 acciones. Conforme a lo establecido en la escritura de constitución y en las Bases de Licitación, al otorgarse la escritura de constitución de la Sociedad Concesionaria los accionistas suscribieron íntegramente el capital de la Sociedad y pagaron la suma de M\$ 489.700, equivalente a 48.970 acciones. El saldo del capital deberá pagarse en el plazo máximo de 12 meses contados desde la fecha de la escritura pública de constitución de la Sociedad.

Con fecha 13 de diciembre de 2013 los accionistas pagaron el saldo de capital, por lo tanto a la fecha de los presentes estados financieros el capital se encuentra integralmente pagado de acuerdo a los plazos establecidos por las bases de licitación.

Con fecha 12 de diciembre de 2016 en la tercera junta extraordinaria de accionista se acuerda un aumento de capital por un monto de M\$2.640.000 representativo de 264.000 acciones, a la fecha las acciones se encuentran suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2018 el capital asciende a M\$ 3.600.000.- dividido en 360.000 acciones suscritas y pagadas.

Durante el periodo cubierto por los presentes estados financieros, no se han efectuado otras transacciones, ni tomados acuerdos, que requieran ser registrados en el Patrimonio de la Sociedad o revelados en los presentes estados financieros.

Las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2020 ascienden a M\$ (4.607.560) y M\$ (4.009.826) al 31 de diciembre de 2019

b) Acciones

Durante el periodo cubierto por los presentes estados financieros no se han emitido nuevas acciones, por lo que al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el total de acciones suscritas asciende a 360.000.

A continuación, se presenta la Pérdida por Acción Básica en Operaciones Continuas y Pérdida Diluida por Acción al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en M\$ por acción. No hay instrumentos que puedan diluir las utilidades por acción.

Pérdida por acción básica		
31-12-2020		
	M\$	M\$
<u>Pérdida del período</u>	<u>(621.593)</u>	(1,7266)
Número acciones ordinarias	360.000	
Pérdida por acción básica		
31-12-2019		
	M\$	M\$
<u>Pérdida del período</u>	<u>(1.187.258)</u>	(3,2979)
Número acciones ordinarias	360.000	

c) Gestión de Capital

La Sociedad tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia y el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, a través de la política de dividendos que la Junta de Accionistas ha determinado, con el fin de optimizar el retorno a sus accionistas y mantener una sólida posición financiera.

NOTA 17 INGRESOS ORDINARIOS

A continuación se presenta la composición de los ingresos ordinarios:

	ACUMULADO	
	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Ingresos aeronáuticos (1)	234.905	608.807
Ingresos no aeronáuticos comerciales obligatorios	374.533	705.152
Ingresos no aeronáuticos comerciales facultativos	307.934	461.484
Otros servicios	41.376	55.378
Total ingresos	958.748	1.830.821

(1) Ingresos Aeronáuticos, este ítem incluye los ingresos por concepto de pasajeros embarcados, cuyo flujo de efectivo es pagado a CAS S.A SC por la Dirección General de Aeronáutica Civil.

NOTA 18 COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los costos y gastos de la sociedad.

a) Detalle gastos de personal por concepto:

	ACUMULADO	
	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(239.896)	(216.318)
Otros beneficios a los empleados	(41.669)	(72.833)
Total gastos del personal	(281.565)	(289.151)

b) Detalle gastos de personal por rubro del Estado de resultados

	ACUMULADO	
	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Costo de Ventas	(281.565)	(289.151)
Total gastos del personal	(281.565)	(289.151)

c) Detalle de costos de ventas por rubro del Estado de resultados

	ACUMULADO	
	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Costos de operación (costos varios operación; costos del personal; Servicios básicos; Seguridad)	(416.954)	(502.221)
Costos de mantención y conservación	(141.602)	(159.704)
Otros costos (Amortización intangible, consumo seguros)	(987.355)	(2.031.137)
Total costo de explotación	(1.545.911)	(2.693.062)

A continuación, se presenta apertura de costo de ventas

Costos de explotación	ACUMULADO	
	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Costos varios de operación	(61.927)	(88.924)
Amortización activo intangible (Nota 8)	(960.209)	(2.008.312)
Mantenciones	(141.602)	(159.704)
Servicios Básicos	(73.462)	(88.878)
Seguros	(27.146)	(22.825)
Costo Seguridad	-	(35.268)
Costos del personal	(281.565)	(289.151)
Total	(1.545.911)	(2.693.062)

d) Detalle gastos de administración por rubro del Estado de resultados

	ACUMULADO	
	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Asesorías legales y profesionales (servicio gerenciamiento)	(201.322)	(215.255)
Gastos de oficina	(57.400)	(65.336)
Gastos vehículos de administración	(840)	(1.216)
Total gastos de administración	(259.562)	(281.807)

NOTA 19 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros corresponden a comisiones bancarias y otros gastos de intereses generados por la obligación con el Ministerio de Obras Públicas.

	ACUMULADO	
	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingreso financiero por depósito a plazo	-	582
Total ingresos financieros	-	582
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - préstamos	(162)	(9.330)
Gasto financiero derivado tasa descuento obligación MOP	(1.726)	(4.694)
Total gastos financieros	(1.888)	(14.024)

NOTA 20 RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

El riesgo de tipo de cambio es aquel que se origina del descalce de monedas en los flujos y aquel que se genera en la conversión de las partidas de los estados financieros.

La exposición a este riesgo por parte de la sociedad viene dada principalmente por sus obligaciones en UF del plazo corriente y no corriente que sostiene con el Ministerio de Obras Públicas y por los créditos obtenidos en UF para el financiamiento de la ampliación y remodelación del terminal. Se han reconocido por concepto de unidades de reajuste por la variación de la UF al 31 de diciembre de 2020 la suma de M\$ (20.992) (M\$ (31.273) al 31 de diciembre de 2019.

Desglose unidades de reajuste

Composición	Acumulado	
	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
Variación UF obligaciones bancarias	(20.992)	(31.273)
Total	(20.992)	(31.273)

NOTA 21 IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y DIFERIDOS

a) Saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos al 31-12-2020

Diferencias temporales	Activo no corriente 31-12-2020 M\$	Pasivo no corriente 31-12-2020 M\$	Total Pasivo neto 31-12-2020 M\$
Activo intangible neto	-	(12.799)	(12.799)
Vacaciones devengadas del personal	20.500	-	20.500
Depreciación Activo Fijo	4.010	-	4.010
Total	24.510	(12.799)	11.711

Impuestos diferidos al 31-12-2019

	Activo no corriente 31-12-2019 M\$	Pasivo no corriente 31-12-2019 M\$	Total Activo neto 31-12-2019 M\$
Diferencias temporales			
Activo intangible neto	-	(19.565)	(19.565)
Vacaciones devengadas del personal	13.471	-	13.471
Depreciación Activo Fijo	4.000	-	4.000
Total	17.471	(19.565)	(2.094)

b) Efectos en resultados por impuestos diferidos

	ACUMULADO	
	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Gasto por impuestos a las ganancias		
(Gasto) ingreso por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	13.805	1.505
Abono (cargo) por impuesto a las ganancias	13.805	1.505

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se presenta provisión por impuesto a la renta por existir pérdida tributaria.

NOTA 22 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

1. Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la sociedad contiene juicios pendientes, respecto de los cuales la administración y sus asesores legales no creen necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

2. Compromisos:

En lo referente a compromisos derivados de las Bases de Licitación de la Obra Pública Fiscal denominada "Aeródromo La Florida De La Serena IV Región Coquimbo" la Sociedad presenta los siguientes compromisos futuros:

2.1 Pagos al Ministerio de Obras Públicas:

- 2.1.1 Por concepto de Administración y Control de la Concesión: Para el período comprendido entre el inicio del plazo de la concesión y la puesta en Servicio Provisoria de la totalidad de las obras, la Sociedad Concesionaria deberá pagar la suma de UF 20.000 en dos cuotas iguales. La primera cuota deberá ser pagada el último día hábil del mes en que se autorice la Puesta en Servicio Provisoria de las Instalaciones existentes (31 de enero de 2013). La segunda cuota de esta obligación se pagó en enero de 2014 cumpliendo así con los plazos establecidos en las bases de licitación.
- 2.1.2 Desde el inicio del plazo de la concesión y hasta la extinción de la concesión, la Sociedad Concesionaria deberá pagar el último día hábil del mes de enero de cada año la suma de UF 2.300. La 1era cuota debiera pagarse el último día hábil del mes en que se autorice la Puesta en Servicio Provisoria de las Instalaciones existentes (31 de enero de 2013). A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha pagado la sexta cuota con vencimiento (31 de enero 2018). La séptima cuota que vence el 31 de enero de 2019 se encuentra clasificada en Otros pasivos financieros corrientes.

2.2 Consideración de nuevas inversiones:

2.2.1 Si durante la vigencia de la concesión, por razones de interés público, fuere necesario modificar las características de las obras y servicios contratados o si la obra resultare insuficiente para la prestación del servicio en los niveles definidos por las Bases de Licitación y se considerare conveniente su ampliación o mejoramiento, por iniciativa del MOP, o de la DGAC a través del MOP, o en acuerdo con la Sociedad Concesionaria, según corresponda, se procederá conforme a lo señalado en los artículos 19° ó 20° de la Ley de Concesiones, según corresponda.

2.3 Constitución de Garantías en favor del Ministerio de Obras Públicas por concepto de:

2.3.1 Garantía de Construcción: A más tardar 15 días antes del inicio de la construcción de las Obras, CAS S.A SC deberá entregar la Garantía de Construcción, la cual deberá estar vigente durante toda la construcción de las obras. Dicha garantía deberá ser pagadera a la vista, por un monto total de UF 9.000. Esta podrá estar constituida por cuatro boletas de garantía bancaria, todas de igual monto, o bien por una póliza de seguro de garantía de ejecución inmediata para concesiones de obras públicas según lo dispone las bases de licitación. A la fecha de emisión de estos Estados Financieros dicha garantía se encuentra reemplazada por garantía del punto 2.3.3.

2.3.2 Garantía de Explotación de las Instalaciones Existentes o Fase 1: A más tardar 30 días antes de la Puesta en Servicio Provisionaria de las Instalaciones existentes o Fase 1, CAS S.A SC deberá entregar para la aprobación del Ministerio de Obras Públicas la Garantía de Explotación de dicha Fase. Dicha garantía deberá ser pagadera a la vista, por un monto total de UF 4.500 A la fecha de emisión de estos Estados Financieros dicha garantía se encuentra reemplazada por garantía del punto 2.3.3.

2.3.3 Garantía de Explotación de la Totalidad de las Obras o Fase 2: Conjuntamente con la solicitud a la Dirección General de Obras Públicas de Autorización de Puesta en Servicio Provisionaria de la totalidad de las obras, CAS S.A SC entregará al Ministerio de Obras Públicas la Garantía de Explotación de la totalidad de las obras o Fase 2 de la Concesión. Dicha garantía deberá ser pagadera a la vista, por un monto total de UF 16.300. A la fecha de emisión de estos estados financieros esta garantía se encuentra constituida y vigente de acuerdo a forma y plazos establecidos en las bases de licitación.

2.3.4 Garantía de Explotación Adicional: CAS S.A SC deberá entregar una Garantía de Explotación Adicional que tendrá como finalidad asegurar el cumplimiento de las condiciones en que el Estado recibirá la concesión. Dicha Garantía será entregada cuando se cumpla que el valor del VPI (Valor Presente de los Ingresos de la Concesionaria) sea igual al 70% del monto del ITC (Monto solicitado por el licitante por concepto de Ingresos Totales de la Concesión), o cuando falten 12 meses para la extinción del Contrato, según el plazo máximo de la Concesión (120 Meses). Dicha garantía deberá ser pagadera a la vista, por un monto total de UF 16.300. El plazo de vigencia de esta garantía adicional será de 3 años.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación, la Sociedad está obligada a cumplir con otros compromisos derivados de la Concesión, los que tienen efectos poco significativos a la fecha de los presentes estados financieros.

NOTA 23 POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

a) Información previa:

La Política y Gestión del riesgo financiero de CAS S.A SC tiene por objeto establecer los principios y directrices para asegurar que los riesgos relevantes, que pudieran afectar a los objetivos y actividades de CAS S.A SC sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados, y que estos procesos se realicen de forma sistemática y con criterios uniformes.

Las directrices principales, contenidas en esta política, se pueden resumir en:

- La Gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al mediano y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado.

Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.

La gestión de riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida económica para CAS S.A SC.

La concentración de riesgo para CAS S.A SC no es significativa, ya que dispone de una cartera de clientes con muy buena calidad crediticia.

c) Deudores servicios Aeronáuticos y no Aeronáuticos

Son aquellos clientes directos o propios de la Sociedad, a los cuales, considerando sus antecedentes y respaldo financiero, se les otorga un crédito de 30 días contados desde la fecha de emisión de la factura.

Con el objetivo de reflejar con exactitud el verdadero valor de una cuenta por cobrar, ya sea proveniente de la operación o no operación, CAS S.A SC aplica deterioro a dichos montos utilizando el siguiente criterio.

Política de Deterioro: Se entiende por deterioro el monto de dinero por cobrar que definitivamente no se va a recuperar por no pago o por insolvencia.

Para el caso de Deudores Servicios Aeronáuticos y no Aeronáuticos, entran en deterioro todas aquellas partidas que se encuentran con más de 180 días de mora y que no se encuentran en cobranza extrajudicial, cobranza judicial, publicación de documentos en boletines comerciales o con programas de pago especiales. Las partidas que se encuentren en esta condición tendrán que ser deterioradas salvo la gerencia de finanzas determine que no es recomendable por existir certeza de voluntad de pago del cliente.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros CAS S.A SC no determinó deterioro de sus cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la sociedad dentro del rubro de “Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corrientes” contiene un saldo de facturas por cobrar de M\$ 319.510 y M\$ 258.631, el cual descompuesto en días de mora tiene el siguiente detalle:

Estatus morosidad	31-12-2020		31-12-2019	
	Monto M\$	Porcentaje	Monto M\$	Porcentaje
No Vencidas	177.759	53,69%	197.790	73,22%
Menos de 30 días	102.267	33,41%	31.897	14,04%
Mayor de 30 días y menos de 60	28.610	9,35%	25.597	11,27%
Mayor de 60 días y menos de 90	6.357	2,08%	3.347	1,47
Mayor de 90 días y menos de 180	4.517	1,48%	-	-
Total	319.510	100,00%	258.631	100,00%

d) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se refiere a que la Sociedad está expuesta a la incapacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a consecuencia de falta de fondos. Las políticas en este aspecto buscan resguardar y asegurar que la compañía cuente con los fondos necesarios para el oportuno cumplimiento de los compromisos que ha asumido.

Mensualmente se realizará un presupuesto de flujo de fondos que muestre las entradas y salidas esperadas en el plazo de un año, de tal manera de determinar las necesidades u holguras de fondos.

Los valores en balance se presentan a continuación:

Rubro Balance	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	35.998	34.149
Otros pasivos financieros corrientes	55.718	64.949
Índice Capacidad de Pago	0,6461	0,5258

e) Efectos COVID 19

Al 30 de junio de 2020, a raíz de los efectos ocasionados por la pandemia del Covid-19, la sociedad se enfrenta a la disminución considerable de los pasajeros embarcados y flujos de público en general, impactando directamente en los directamente en los ingresos de la sociedad concesionaria.

La información contenida en los presentes estados financieros es suficiente para que el mercado comprenda el desarrollo de las transacciones que han ocurrido en el ejercicio de seis meses terminados al 30.06.2020.

Las medidas establecidas para frenar la expansión del virus han limitado el libre desplazamiento de personas, restricciones de vuelos y hasta el cierre temporal de negocios y cancelación de eventos. Los sectores que se han visto afectados son el turismo, el transporte, el comercio minorista y el entretenimiento. También se han visto afectadas las cadenas de suministro y producción de bienes y servicios.

A la fecha de estos estados financieros la sociedad ha tomado medidas para disminuir el impacto en los inventarios de cafeterías y restaurant, tales como liquidar a bajo precio los productos con vencimiento próximo y distribuir inventarios a los puntos de venta dentro del terminal, que aún están en funcionamiento.

En lo que respecta a propiedad planta y equipos, intangibles y otros no presentan impacto, debido al Covid-19.

En relación a las obligaciones del Consorcio, la Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Agencias Universales S.A., sociedad matriz, cuya intención es brindar soporte financiero para asegurar las actividades operacionales y compromisos financieros.

Los gastos directos en elementos de seguridad para sus instalaciones y empleados se están registrando de forma separada con el objeto de poder deducirlos de la renta, Los gastos de la Sociedad ascienden al 30.06.2020 a la suma de M\$ 4.220.-

NOTA 24 MEDIO AMBIENTE

En consideración a la Circular de la SVS (actualmente Comisión para el Mercado Financiero) N° 1901 del 30-8-2008, que imparte instrucciones sobre información adicional que deberán contener los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF y que dice relación con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control del cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiese afectar en forma directa a la protección del medio ambiente, señalando además los desembolsos que para estos efectos se encuentren comprometidos a futuro y las fechas (ciertas estimadas), en que estos serán efectuados, CAS SC declara que, considerando el tipo de actividades que realiza, no afecta en forma directa el medio ambiente, no habiendo por lo tanto incurrido en desembolsos sobre el particular.

NOTA 25 SITUACIÓN FINANCIERA

Tal como se describe en Nota 1, la Sociedad cuenta con el apoyo financiero de Agencias Universales S.A., sociedad matriz, cuya intención es brindar soporte financiero para asegurar las actividades operacionales y compromisos financieros. En base a lo anterior, el plan de la Sociedad para revertir el capital de trabajo negativo que presenta al 31 de diciembre de 2020, es obtener el financiamiento necesario de la sociedad matriz.

NOTA 26 SANCIONES

A la fecha de los presentes estados financieros, no han ocurrido sanciones que afecten a la Sociedad.

NOTA 27 HECHOS POSTERIORES

A la fecha del presente informe, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación financiera o de resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020.