

SOCIEDAD CONCESIONARIA COSTANERA NORTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

**Correspondientes a los periodos terminados
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021**



Tabla de contenido

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS	3
ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO	4
ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA	5
ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO	6
ESTADO INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL	8
NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	23
NOTA 4 ESTIMACIONES, JUICIOS CONTABLES Y CAMBIO CONTABLE	28
NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30
NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	33
NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	34
NOTA 8 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	37
NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	40
NOTA 10 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	44
NOTA 11 INVENTARIOS	45
NOTA 12 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES	46
NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	47
NOTA 14 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	49
NOTA 15 ACTIVOS POR DERECHO DE USO	51
NOTA 16 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	52
NOTA 17 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	54
NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	58
NOTA 19 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES	59
NOTA 20 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	60
NOTA 21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	61
NOTA 22 ACCIONES ORDINARIAS Y PREFERENTES	62
NOTA 23 GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	63
NOTA 24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	64
NOTA 25 PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (REVERSIONES DE PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERÍODO	65
NOTA 26 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA	66
NOTA 27 INGRESOS FINANCIEROS	67
NOTA 28 COSTOS FINANCIEROS	68
NOTA 29 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	69
NOTA 30 GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA	70
NOTA 31 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	71
NOTA 32 CONTINGENCIAS	72
NOTA 33 CONTRATO DE CONCESIÓN	81
NOTA 34 MEDIO AMBIENTE	84
NOTA 35 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE	85

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.

Al 31 de marzo de 2022.

CONTENIDO

Estado Intermedio de Situación Financiera Clasificado
Estado Intermedio de Resultados Integrales por Naturaleza
Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Método Directo
Estado Intermedio de cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros Intermedios

\$ - Pesos Chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
USD - Dólares Estadounidenses

IAS - International Accounting Standards
IFRS - International Financial Reporting Standards
CINIIF - Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

	Nota	31-03-2022 (No Auditado) M\$	31-12-2021 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	27.079.847	42.282.258
Otros activos financieros, corrientes	5-8	63.170.976	71.129.299
Otros activos no financieros, corrientes	10	4.011.679	4.360.998
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5-7	139.610.308	129.825.862
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	5-9	45.132.321	141.486
Inventarios corrientes	11	797.067	619.671
Activos por impuestos corrientes, corrientes	12	26.499.973	32.961.662
Activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		306.302.171	281.321.236
Activos corrientes totales		306.302.171	281.321.236
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	5-8	549.810.170	545.143.692
Otros activos no financieros, no corrientes	10	559.890	495.936
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	137.665.376	139.788.895
Propiedades, plantas y equipos	14	545.253	551.750
Activos por derecho de uso	15	1.357.535	1.401.479
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	12	0	2.137.275
Total de activos no corrientes		689.938.224	689.519.027
Total de activos		996.240.395	970.840.263
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	5-17	65.601.163	63.755.597
Pasivos por arrendamientos corrientes	5-18	189.721	165.472
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	5-19	17.721.817	17.161.887
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	5-9	949.078	802.394
Otras provisiones, corrientes	20	182.516	182.516
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	3.554.017	3.454.571
Pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		88.198.312	85.522.437
Pasivos corrientes totales		88.198.312	85.522.437
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	5-17	321.213.664	329.108.939
Pasivos por arrendamientos no corrientes	5-18	1.422.778	1.455.171
Otras provisiones, no corrientes	20	1.870.789	1.916.418
Pasivo por impuestos diferidos	16	151.503.932	149.530.028
Otros pasivos no financieros, no corrientes	21	5.436.186	5.438.693
Total de Pasivos no corrientes		481.447.349	487.449.249
Total Pasivos		569.645.661	572.971.686
Patrimonio			
Capital emitido	22	58.859.766	58.859.766
Ganancias (pérdidas) acumuladas	23	367.734.968	339.008.811
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		426.594.734	397.868.577
Patrimonio total		426.594.734	397.868.577
Total de patrimonio y pasivos		996.240.395	970.840.263

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

	Nota	Acumulado	
		01-01-2022 31-03-2022 (No Auditado)	01-01-2021 31-03-2021 (No Auditado)
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	24	35.482.908	26.211.898
Gastos por beneficios a los empleados		0	(34.956)
Gasto por depreciación y amortización	13-14-15	(2.188.550)	(2.059.487)
Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	25	(1.811.968)	(1.382.293)
Otros gastos, por naturaleza	26	(6.136.876)	(5.726.642)
Ganancia (pérdida), de actividades operacionales		25.345.514	17.008.520
Ingresos financieros	27	12.645.603	10.518.445
Costos financieros	28	(2.508.145)	(2.661.707)
Ganancias (Pérdidas) de cambio en moneda extranjera	30	(6.495)	(2.148)
Resultados por unidades de reajuste	31	3.822.548	1.065.456
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		39.299.025	25.928.566
Gasto por impuestos a las ganancias	16-29	(10.572.868)	(6.856.577)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		28.726.157	19.071.989
Ganancia (pérdida)		28.726.157	19.071.989
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		28.726.157	19.071.989
Ganancia (pérdida)		28.726.157	19.071.989
Ganancia (pérdida) por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		563,258	373,961
Ganancia (pérdida) por acción básica		563,258	373,961
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		563,258	373,961
Ganancias (pérdida) diluida por acción		563,258	373,961

Otro resultado integral	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022 (No Auditado)	01-01-2021 31-03-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$
Ganancia	28.726.157	19.071.989
Resultado integral	28.726.157	19.071.989
Otro resultado integral	0	0
Otro Resultado integral	0	0
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	28.726.157	19.071.989
Resultado integral total	28.726.157	19.071.989

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

	Nota	01-01-2022 31-03-2022 (No Auditado) M\$	01-01-2021 31-03-2021 (No Auditado) M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		39.353.301	31.533.643
Otros cobros por actividades de operación	6	18.901.746	13.298.360
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.983.898)	(7.278.633)
Pagos a y por cuenta de los empleados		0	(40.114)
Otros pagos por actividades de operación	6	(13.485.297)	(10.029.576)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		36.785.852	27.483.680
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		561.284	9.275
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		37.347.136	27.492.955
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas	9	(44.999.118)	0
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(14.590)	(3.979)
Importes procedentes de activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión		0	24.654
Compras de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión	6	0	(2.632.126)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	6	10.322.995	(3.009.782)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(34.690.713)	(5.621.233)
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación			
Reembolsos (pagos) de préstamos, clasificados como actividades de financiación	17	(15.863.870)	(14.697.385)
Pagos de pasivos por arrendamientos	18	(60.958)	(48.354)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	17	(1.927.222)	(1.908.113)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(17.852.050)	(16.653.852)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(15.195.627)	5.217.870
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(6.784)	(8.304)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(15.202.411)	5.209.566
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	6	42.282.258	12.327.482
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	27.079.847	17.537.048

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADO INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodo actual al 31 de marzo de 2022 (No Auditado)

	Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	22	58.859.766	339.008.811	397.868.577	397.868.577
Patrimonio		58.859.766	339.008.811	397.868.577	397.868.577
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia (pérdida)	23	0	28.726.157	28.726.157	28.726.157
Resultado integral		0	28.726.157	28.726.157	28.726.157
Incremento (disminución) en el patrimonio		0	28.726.157	28.726.157	28.726.157
Patrimonio		58.859.766	367.734.968	426.594.734	426.594.734

Periodo actual al 31 de marzo de 2021 (No Auditado)

	Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	22	58.859.766	251.263.265	310.123.031	310.123.031
Patrimonio		58.859.766	251.263.265	310.123.031	310.123.031
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia (pérdida)	23	0	19.071.989	19.071.989	19.071.989
Resultado integral		0	19.071.989	19.071.989	19.071.989
Incremento (disminución) en el patrimonio		0	19.071.989	19.071.989	19.071.989
Patrimonio		58.859.766	270.335.254	329.195.020	329.195.020

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., en adelante la “Sociedad”, rol único tributario número 76.496.130-7, domiciliada en General Prieto N° 1430 comuna de Independencia, Santiago, se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública otorgada con fecha 21 de marzo de 2006 ante el señor notario Maria Gloria Acharán Toledo. Un extracto de la escritura se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas N° 11.626, N° 7.885 del año 2006 y se publicó en el Diario Oficial el 27 de marzo de 2006. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el número 938, por lo que se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

El objeto social es la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada “Concesión Internacional Sistema Oriente-Poniente” mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto.

La duración de la Sociedad es indefinida, pero en ningún caso se podrá poner término antes de dos años contados desde la fecha de término de la Concesión.

La Sociedad es controlada por su accionista mayoritario Grupo Costanera S.p.A., el que a su vez es controlada por Autostrade dell’Atlantico S.r.L. e Inversiones CPPIB Chile Ltda., según el detalle que se indica a continuación:

Sociedad	Accionistas	Acciones suscritas y pagadas	Porcentaje de participación
Grupo Costanera S.p.A.	Autostrade dell’Atlantico S.r.L.	267.163.400	50,01%
	Inversiones CPPIB Chile Ltda.	267.056.556	49,99%

Sociedad	Conformación Societaria	Porcentaje de participación
Autostrade dell’Atlantico S.r.L.	Atlantia S.p.A.	100%
	CPPIB Chile S.p.A.	99%
Inversiones CPPIB Chile Ltda.	Canada Pension Plan Investment Board	1%

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. están compuestos por el Estado Intermedios de Situación Financiera Clasificado, el Estado Intermedios de Resultados por Naturaleza, el Estado Intermedios de Flujos de Efectivo Método Directo, el Estado Intermedios de Cambios en el Patrimonio y las Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Intermedios.

Los Estados Financieros Intermedios muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, así como de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022.

Para efectos comparativos, el Estado Intermedio de Situación Financiera y Notas explicativas asociadas se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2021; el Estado Intermedio de Resultados, Estado de cambios en el patrimonio, el Estado Intermedio de Flujo de Efectivo y las Notas explicativas asociadas se presentan en forma comparativa con los saldos 31 de marzo de 2021.

La administración de La Sociedad declara que estos Estados Financieros Intermedios se han preparado en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés) tal como han sido emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), instituto emisor del cuerpo normativo.

Estos Estados Financieros han sido aprobados y autorizados para su ingreso a la CMF, en la Sesión de Directorio de fecha 24 de mayo de 2022.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Bases de preparación

Los Estados Financieros Intermedios de Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y los reglamentos emitidos por la CMF que no se contraponen con las NIIF.

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y sus cifras y notas se expresan en miles de pesos chilenos.

En la presentación de estos Estados Financieros Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones contables para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las NIIF requiere también que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 4 se describen las áreas en las que, por su complejidad, se aplica un mayor grado de juicio o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que pueden aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando como empresa en marcha.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se aplicaría de forma prospectiva en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros, de acuerdo a NIC 8.

Estado de flujo de efectivo: para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad ha aplicado los siguientes conceptos:

Bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente se incluyen los saldos de caja, cuentas corrientes e inversiones que no superan los 90 días de vencimiento contados desde la fecha de colocación. Aquellas que superen este plazo, son clasificadas en el rubro "Otros activos financieros corrientes y no corrientes.

Los movimientos de estas inversiones en el Estado de Flujos de efectivo se presentan en "Importes procedentes de otros activos a largo plazo".

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

La Sociedad presenta su Flujo de Efectivo bajo el método directo.

2.2 Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad considera un único segmento de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos operativos”, ya que posee un único giro, el cual es la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada “Concesión Internacional Sistema Oriente-Poniente”; cualquier otro ingreso que pudiese obtener la sociedad es complementario a la explotación de la misma, y su influencia no es representativa a nivel de Ingresos Ordinarios. Por lo cual la información financiera utilizada por la administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda de presentación y moneda funcional

De acuerdo a lo establecido en NIC 21, las partidas incluidas en los Estados Financieros, se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Moneda	31-03-2022	31-12-2021
Dólar estadounidense (\$/US\$)	787,98	844,69
Euro (\$/€)	873,69	955,64
Unidad de Fomento (\$/UF)	31.727,74	30.991,74

2.4 Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, plantas y equipos comprenden principalmente vehículos y maquinarias.

Los elementos incluidos en propiedades, plantas y equipos, se reconocen de acuerdo al modelo del costo según NIC 16, es decir, se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o construcción, más otros costos directamente relacionados, neto de su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, si las hubiera.

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

del período en el que se incurren.

La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar sus costos y a sus valores residuales sobre las vidas útiles técnicas estimadas. Los terrenos no se deprecian. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, al cierre de cada ejercicio.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.7).

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

2.5 Activos intangibles

Derechos de Concesión

La Interpretación CINIIF N° 12 Acuerdos de Concesión de Servicios Públicos, proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de los servicios públicos a un operador privado y es aplicable cuando (i) la concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador, a quién debe proporcionarlos y a qué precio, y (ii) la concedente controla – a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera – cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo. Según ésta interpretación, las infraestructuras que entran dentro de este alcance no deben ser reconocidas como propiedad, planta y equipo, y dependiendo de la naturaleza de la contraprestación, se determina si esta debe ser reconocida como un activo financiero, un intangible o una combinación de ambos.

Dadas las características del Contrato de Concesión (ver Nota 33) y la naturaleza de la contraprestación estipulados en el mismo, la Sociedad ha reconocido una combinación de activo intangible y activo financiero.

La Sociedad registró sus activos intangibles de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 38. Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición y posteriormente, se valorizan a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La Sociedad en concordancia con lo señalado en la enmienda a la NIC 38, aplica de forma prospectiva el método de amortización de unidades de producción, que permite una mejor correlación del intangible con su utilización.

Otros Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Las licencias de programas informáticos adquiridos, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos en la adquisición, preparación e implementación. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (de 3 a 5 años).

(b) Sub-concesiones de Distribuidores de Gasolina y Telecomunicaciones

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. ha identificado y valorizado como activos intangibles, los contratos de sub-concesión con COPEC y Telecomunicaciones, las cuales surgieron de la combinación de negocios en la fecha de adquisición el 21 junio de 2006. Estos costos se amortizan en línea recta durante sus vidas útiles estimadas (entre 10 a 30 años).

El reconocimiento inicial se realizó en función del Método de Flujos Descontados, para lo cual se consideró el pago de las cuotas mensuales de ambas sub-concesiones. En el caso de COPEC, se descontó el flujo de pagos efectuados por las estaciones de servicio efectivamente instaladas, y además el pago por el derecho de exclusividad para explotar este servicio en el tramo comprendido entre el Puente La Dehesa y la Ruta 68. En el caso de las telecomunicaciones se utilizó el flujo relacionado a la explotación del multiducto instalado en tramos específicos de la autopista.

La tasa utilizada para el reconocimiento inicial para el descuento de flujos, fue el costo promedio ponderado de capital (WACC), estimada en un 6,8%.

Lo anterior es reconocido como el costo inicial del intangible sub-concesión COPEC-Telecomunicaciones, lo que constituye el valor justo a la fecha de adquisición, debido a que dicho importe representa las expectativas acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a La Sociedad.

El método de flujos descontados descrito precedentemente, cumple con los dos requisitos para su reconocimiento: (i) tal como lo señala la NIC 38, existe la probabilidad de que los flujos futuros se incorporen a la empresa, y (ii) que el costo del activo pueda ser medido fiablemente, debido a que, surge de un derecho legal y contractual.

2.6 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos en la construcción de cualquier activo apto, se capitalizan durante el período de tiempo que sea necesario para completar y preparar el activo para su uso. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos). En los períodos informados, no hubo capitalización de gastos financieros.

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos

Activos No Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro en la medida que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo en el que se pueden identificar flujos de efectivo por separado. Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones en la fecha de cada balance, para verificar si se hubieran registrado reversos de la pérdida. Al cierre de los presentes Estados Financieros no se han producido deterioros para los períodos informados.

Activos Financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias

esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, es decir, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad ha evaluado aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar con usuarios y otras cuentas por cobrar, el importe adeudado por clientes considerando el comportamiento histórico como es requerido por NIIF 9.

En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no hay riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias.

2.8 Instrumentos Financieros

Respecto a la Clasificación de sus activos, la Administración, en base a NIIF 9 y su modelo de negocios considera que los activos son mantenidos para obtener flujos. Estos activos se constituyen por las cuentas comerciales mantenidas con usuarios de autopistas o con el Ministerio de Obras Públicas, por lo que, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos de efectivo contractuales, su valoración se realiza al costo amortizado. También establece un modelo de Deterioro, basado en la pérdida esperada de los activos financieros. La Administración ha definido aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas enfoque que considera el tiempo de vida del activo respecto a la estimación del deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad revisa permanentemente los grados de morosidad de su cartera a objeto de identificar indicios de deterioro. Cabe señalar que la Sociedad respecto a la aplicación de estas normas de deterioro ya aplicaba esta consideración respecto a estimaciones el comportamiento histórico en la recuperación de su cartera, por lo que este enfoque no ha generado efectos financieros en la provisión de incobrables.

Cuando la Sociedad concluye que no existe un contrato por que no se alcanza el umbral de cobrabilidad, la entidad no registra una cuenta por cobrar por la contraprestación que no ha recibido, por los bienes o servicios transferidos al cliente. Para la cartera que si cumple los requisitos de reconocimiento y los activos financieros se determina pérdida esperada en base a NIIF 9 cuyo deterioro se reconoce en resultados en la Nota 27.

Los Pasivos Financieros se valorarán inicialmente a su valor razonable, las operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no posean un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo se valoran por su valor nominal.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoraran en forma posterior por su costo amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el tipo de interés efectivo. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor razonable.

2.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro. La evaluación se realiza sobre la base de estadísticas de recuperación histórica de la Sociedad.

El importe en libros del activo, se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar se determina incobrable, se reconoce un cargo en el estado de resultados, contra la cuenta de provisión para cuentas por cobrar.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad, se reconoce como partidas al haber en el estado de resultados.

2.10 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, Bancos, los depósitos a plazo en instituciones financieras, otras inversiones corrientes de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y con riesgo mínimo de pérdida de valor.

2.11 Acuerdo de concesión

La concesión de la autopista Costanera Norte se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12 “Acuerdos de concesión de servicios”. Esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada bajo el rubro propiedad, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, un intangible o una combinación de ambos, según corresponda.

La administración concluyó que, dadas las características del acuerdo de concesión, la Sociedad posee activos de ambas naturalezas; (i) un activo financiero, representado por la cuenta por cobrar Garantizada por el Estado (IMG), y (ii) un intangible que está representado por el derecho a explotar la infraestructura pública por un tiempo determinado. A continuación se describen las políticas contables más significativas en relación a ambos activos:

a) Cuenta por Cobrar (activo financiero)

Corresponde al derecho contractual incondicional (según lo establecido en la CINIIF 12) a percibir un flujo de efectivo por parte del Estado (a través del Ministerio de Obras Públicas), según lo establecido en las bases de licitación del Contrato de Concesión. Esta cuenta por cobrar, que se incluye bajo el rubro de Otros activos financieros del activo corriente y no corriente, se valoriza al valor presente de los respectivos flujos de efectivo garantizados (Ingresos Mínimos Garantizados, “IMG”), descontados a la tasa de interés según lo establecido en las Bases de Licitación numeral 1.11.5. Estas cuentas por cobrar son incluidas como activos corrientes, con excepción de aquella parte cuyo vencimiento es superior a un año, las que se presentan como activos no corrientes.

b) Intangible

La Sociedad ha reconocido un activo intangible, que surge del Contrato de Concesión, considerando lo establecido en la CINIIF 12, en la medida que tiene el derecho a cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura. Se han capitalizado los costos de construcción y como parte de la medición inicial del activo, parte de los gastos financieros asociados al financiamiento de la construcción, los cuales se activaron hasta el momento de la puesta en servicio de la concesión (inversión en infraestructura).

Este intangible, representa el derecho de la Sociedad sobre el excedente de los flujos garantizados (IMG), provenientes de la cobranza de peajes. Como fuera mencionado, los Ingresos Mínimos Garantizados forman parte de la cuenta por cobrar al MOP (Activo Financiero) y por lo tanto, no han sido incluidos en la medición del intangible.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, cuando éstas poseen una antigüedad considerable.

2.13 Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes

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

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

2.14 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

a) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta, han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de cada cierre contable. Los efectos se registran con cargo o abono a resultados.

b) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son determinados considerando todas las diferencias temporarias existentes entre los activos y pasivos tributarios y financieros.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados, si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable. Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida que sea probable que los resultados tributarios futuros estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros.

Los activos por impuestos diferidos correspondientes a pérdidas tributarias no utilizadas, son reconocidos en la medida que exista la probabilidad de generar beneficios tributarios futuros que permitan su recuperación.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada.

2.15 Provisiones

Las provisiones se registran según NIC 37, si cumplen las siguientes condiciones:

- (a) la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la Sociedad no reconoce la provisión. Tampoco reconoce Activos Contingentes ni Pasivos Contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación, en la fecha de cierre, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, por lo tanto, la Sociedad determina su provisión en función de análisis detallados que consideren las distintas variables, proyecciones y estimaciones sobre las que se basa el cálculo.

Dado que las provisiones se valorizan con la mejor estimación del desembolso futuro, que la Sociedad tiene al cierre del ejercicio, cuando el efecto financiero producido por el descuento de flujos futuros de desembolsos sea significativo, el importe de la provisión se calcula como el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación.

En consecuencia bajo el rubro provisiones, del pasivo corriente y no corriente, se incluye el saldo de la provisión de la obligación de mantención y reparación de la autopista y los cambios tecnológicos para cumplir con los estándares de las Bases de Licitación. Esta provisión fue determinada en función de análisis técnicos que consideran los distintos ciclos de mantención o reparación de la autopista, el desgaste normal según las proyecciones de tráfico y los cambios tecnológicos. Dichas obligaciones se registran considerando lo establecido en la NIC 37. Es decir, siguen la mejor estimación del desembolso que se requiera para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

2.16 Reconocimiento de ingresos

- a) La NIIF 15 se refiere al reconocimiento de Ingresos Ordinarios.

Esta normativa es aplicable y establece un nuevo modelo de reconocimiento de Ingresos derivados de contratos con clientes y/o usuarios de autopistas. El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes, de manera que la transferencia de los bienes y servicios a clientes se presente por un importe que refleje la contraprestación que la Sociedad espera tener derecho.

La Sociedad pone a disposición del usuario el acceso y utilización de un bien público fiscal (autopista), por el cual la Sociedad percibe por cuenta del Estado el derecho a cobro por el uso de la infraestructura. El usuario recibe y accede a los beneficios proporcionados por el bien, esta obligación de desempeño se materializa en un punto en el tiempo y de esta forma la Sociedad reconoce el ingreso.

La Sociedad reconoce Ingresos Ordinarios por:

- Peajes Facturados a los usuarios
- Compensación de Ingreso en Cobro Pases Diarios e Infractores
- Contratos por prestaciones comerciales

La Sociedad reconoce el ingreso al momento de realizarse el pase del usuario por la autopista, junto con considerar lo indicado por la NIIF 15 párrafo 9 letra e), que considera la probabilidad cierta respecto a poder recaudar el importe facturado en la contraprestación.

La sociedad ha segregado sus ingresos facturados (contraprestaciones) en:

- a) Peajes de usuarios con contrato, peajes sin medio de pago autorizado denominado posible infractor.
- b) Ingresos por gastos de cobranza facturados a usuarios con contrato
- c) Ingresos Financieros por de intereses de mora
- d) Ingresos por arriendo de TAG

La sociedad como parte del proceso de reconocimiento de ingresos, señalados en la norma antes descrita, procede a desagregar de los ingresos la porción que representa la incapacidad del usuario de pagar la contraprestación.

Respecto a la identificación de los Servicios de Construcción, corresponden a prestaciones encargadas por el mandante de la concesión. La Sociedad registra dicha prestación como un ingreso que se reconoce como obligación de desempeño a lo largo del tiempo y en base al grado de avance de los trabajos. Estos trabajos son capitalizados y reconocidos como activos financieros no corrientes.

Las prestaciones comerciales (Servicios de administración, recaudación, conservación, mantenimiento y operación), se reconocen como ingreso como una obligación de desempeño a lo largo del tiempo.

La Sociedad rebaja de sus ingresos la amortización asociada al activo financiero por los ingresos proyectados del modelo determinado bajo IFRIC 12.

b) Ingresos Financieros

Los ingresos por intereses financieros se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se incluyen en ingresos financieros aquellos correspondientes al modelo mixto dispuesto en la CINIIF 12, por lo que se reconocen en este rubro los ingresos provenientes del Contrato de Concesión, los cuales están representados por los intereses devengados por la cuenta por cobrar asociada a los Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) según el Contrato de Concesión.

2.17 Distribución de dividendos

De conformidad con lo dispuesto con la ley nro. 18.046, las sociedades anónimas deben distribuir anualmente como dividendo por lo menos el 30% de las utilidades del ejercicio, salvo acuerdo diferente

adoptado por la asamblea de accionistas por unanimidad de las acciones emitidas. En relación con este marco legal en sus estatutos, la Asamblea de Accionistas ha dispuesto que podrá distribuir anualmente las utilidades liquidadas de cada ejercicio que ellos mismos fijen. Asimismo, el directorio podrá distribuir dividendos provisorios del ejercicio lo que deberá ser ratificado por la Junta Anual de Accionistas, una vez deducidas de éstas las oportunas reservas para el cumplimiento de las obligaciones financieras de la sociedad.

2.18 Medio ambiente

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

2.19 Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Modificaciones a las NIIF	Concepto	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones NIC 37	Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Modificaciones NIIF	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Modificaciones NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Modificaciones NIIF 3	Referencia Marco Conceptual	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Modificaciones NIIF 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b) Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF y Modificaciones	Concepto	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha efectiva diferida indefinidamente
Modificaciones NIC 1	Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 8	Definición de estimación contable	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 12	Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIIF 17	Aplicación inicial NIIF 17 y NIIF 9 información comparativa	Es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

2.20 Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata La Sociedad son reconocidos en gastos en base devengada, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de conocidos. Los montos a recuperar se registran como un activo a reembolsar por la compañía de seguros, en el rubro Otros activos no financieros corrientes, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantizan su recuperación.

2.21 Ganancias por Acción

Las ganancias por acción se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora, por el número de acciones ordinarias suscritas y pagadas al cierre de cada ejercicio.

2.22 Capital emitido

El capital de la Sociedad está dividido en 51.000 acciones nominativas y sin valor nominal, el cual forma parte del patrimonio neto. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

2.23 Garantía TAG o Televisión

Dentro de este grupo se incorpora principalmente el reconocimiento como garantía técnica de 5 años por los dispositivos TAG o Televisión, que permiten el funcionamiento interoperable del sistema de autopistas a través de la tecnología free flow o flujo libre y registrar las transacciones de peaje. Este activo se amortiza linealmente de acuerdo al plazo de la garantía, y se encuentra formando parte de Otros Activos no Financieros Corrientes y no Corrientes.

2.24 Inventarios

Las existencias se presentan al menor valor entre su costo de adquisición y su valor neto de realización, en función del método de costo medio ponderado. Las existencias, utilizadas en la explotación y operación de la Concesión, se presentan al menor valor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario de los negocios, menos los gastos de distribución y venta. Cuando las condiciones del mercado generan una situación en la que el costo supere su valor neto de realización, se registra una provisión por el diferencial del valor. Esto no ha sucedido en los períodos informados.

2.25 Transacciones con entidades relacionadas y partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes y entidades relacionadas, indicando la naturaleza de la relación, así como la información de las transacciones, efecto en resultados y saldos correspondientes, conforme a lo instruido en NIC 24, "Información a revelar sobre Partes Relacionadas".

2.26 Arrendamientos

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como aquellos arrendamientos con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor; para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Pasivos por Arrendamientos” del estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado,

restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Activos por Derecho de Uso”.

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Pérdidas por deterioro de valor de los activos”.

Los arrendamientos reconocidos por la sociedad corresponden a los contratos por el alquiler de instalaciones dedicadas a la atención de público.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros destacando fundamentalmente los riesgos de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Administración y Finanzas, dando cumplimiento a políticas aprobadas por el Directorio y en línea con lo requerido por los contratos de financiamiento. Esta gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de La Sociedad. El Contrato de Agencia de Garantías y Seguridad (CASA) firmado con el Garante de la obligación con el público define las inversiones permitidas. La Sociedad sigue esos lineamientos.

(a) Exposición a riesgos de mercado

Exposición a variaciones en las tasas de interés

En su gestión del riesgo de tasa de interés, y considerando las características del negocio, la Sociedad estructuró un financiamiento de largo plazo consistente en la emisión de bonos en el mercado local, denominados en Unidades de Fomento y a tasa fija, de manera de contar con flujos de pago fijos en UF, y así calzar los flujos con los Ingresos Mínimos Garantizados provenientes del Contrato de Concesión.

En lo que respecta a financiamiento de proyectos de infraestructuras, los financistas establecen, criterios de minimización de la exposición de los mismos a impactos debidos a variaciones de tipo de interés, que se traducen en el establecimiento de límites a los volúmenes de deuda con referencia variable. De este modo, se evitan potenciales modificaciones a la rentabilidad esperada del proyecto, por causa de los movimientos de las condiciones de mercado.

Debido a que los ingresos de la Sociedad están vinculados a la inflación, se intenta financiar mediante deuda cuya rentabilidad esté exclusivamente indexada a la variación de la inflación, de modo que se obtenga una cobertura natural entre ingresos y gastos.

(b) Exposición a riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad expuestos al riesgo de crédito son:

- Activos financieros corrientes
- Activos financieros no corrientes
- Saldos de usuarios y otras cuentas a cobrar

El importe global de la exposición de la Sociedad al riesgo de crédito lo constituye el saldo de las mencionadas partidas; la Sociedad no tiene concedidas líneas de créditos a terceros.

No existen concentraciones de riesgo para las inversiones en activos financieros ni para el saldo de usuarios y otras cuentas por cobrar.

No se han castigado activos financieros durante el periodo sobre el que se informa y que están sujetos a actividades de exigencia de cumplimiento.

Respecto al riesgo por inversiones financieras de la Sociedad, ésta efectúa las inversiones de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Agencia de Garantías y Seguridad, que establece dos grupos de inversiones:

a) Inversiones referentes a fondos en las cuentas de reserva que el financiamiento exige.

b) Inversiones referentes a los fondos de libre disposición, para la operación y mantención de la autopista, que provienen de la liberación de fondos desde las cuentas de recaudación a la cuenta de libre disponibilidad, de acuerdo a lo previsto en el presupuesto anual de operación y mantenimiento, aprobado por el Garante de los Bonos. Para ellas, no hay restricciones explícitas.

Las inversiones permitidas están limitadas a instrumentos de bajo riesgo crediticio, entre los cuales está permitido realizar: (i) pactos cuyo activo subyacente corresponda a instrumentos emitidos por el Estado, (ii) depósitos a plazo contratados con bancos locales, para los cuales se establece un límite según su clasificación de riesgo, o, (iii) fondos mutuos de alta liquidez (en este caso, específicamente aprobados por el Banco Agente de Garantías).

El riesgo asociado a usuarios, se origina principalmente por el sistema de flujo libre (sin barreras de detención), que consiste en el registro electrónico del tránsito en línea y posterior emisión de la factura para su pago. Bajo esta modalidad de pago vencido, la Sociedad queda expuesta al riesgo de no pago del peaje adeudado. Asimismo, la Sociedad está expuesta al mal uso de la carretera de parte de los usuarios, por vía de la evasión y/o circulación ilegal. La Sociedad cuenta con herramientas disuasivas tendientes a disminuir el riesgo crediticio, pero no preventivas, ya que tratándose de la administración de un bien fiscal de uso público, no está legalmente facultada para impedir el tránsito por la vía concesionada. Sólo se pueden desarrollar gestiones posteriores: (i) iniciativas que facilitan el pago por parte de los usuarios, (ii) la contratación de empresas externas que realizan gestiones prejudiciales y judiciales de cobro de peaje adeudado (de conformidad a lo dispuesto por el artículo 42 de la Ley de Concesiones de Obras Públicas), (iii) el ejercicio de acciones legales por parte de la Sociedad, tendientes a perseguir la responsabilidad civil y penal de los usuarios de la autopista por evasión en el pago del peaje, a través del ocultamiento o adulteración de la placa patente única (en virtud de lo dispuesto por el artículo 114 de la Ley N° 18.290, Ley de Tránsito), y, por último, (iv) el ejercicio de su derecho, de conformidad a lo dispuesto por el convenio de televía, a inhabilitar el dispositivo electrónico de aquellos usuarios que no cumplan con sus pagos en tiempo y forma.

Las cuentas por cobrar no corrientes, que se presentan en el rubro otros activos financieros no corrientes, corresponde a la partida determinadas bajo IFRIC 12 conformada por el valor presente de los Ingresos Mínimos Garantizados establecidos en el Contrato de Concesión firmado con el MOP, para los períodos futuros (2005 – 2024). La Administración considera que son activos libres de riesgo puesto que el deudor es el Ministerio de Obras Públicas y se trata de un derecho que la Concesionaria ejercerá cuando sus ingresos por peajes al final de un año cualquiera, se encuentren por debajo de los ingresos mínimos garantizados para ese mismo año. Lo anterior no parece probable ya que los ingresos actuales por peajes anuales son mayores que el mayor de los Ingresos Mínimos Garantizados para todos los años. Junto a estos se incorporan los activos generados por las nuevas inversiones en obras señaladas en el Convenio Ad referéndum 2.

En Nota 5.b), se expone la calidad crediticia de los activos financieros.

(c) Exposición a riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros

La Sociedad mantiene una política proactiva respecto a la gestión del riesgo de liquidez, centrada fundamentalmente en:

- Una gestión eficiente del capital circulante, implementando iniciativas tendientes a incrementar el cumplimiento de los compromisos por parte de los usuarios de la autopista.
- Monetización de activos financieros, en la medida en que fuera viable llevarlo a cabo en condiciones razonables de mercado.
- Gestión de un sistema integrado de tesorería, con el objetivo de optimizar las posiciones de liquidez diarias.

En la actual situación de Pandemia a causa del SARS-CoV-2 (COVID-19), la Sociedad señala que los flujos de efectivo provenientes de sus actividades y el efectivo disponible han sido suficientes para hacer frente a sus compromisos de contratos de financiamiento.

Por su parte, los contratos de financiamiento establecen la mantención de cuentas de reserva con el propósito de cubrir el servicio de la deuda, los gastos de operación y mantenimiento y los egresos vinculados con la mantención de la Autopista, asegurando la liquidez necesaria para enfrentarlos durante ciclos adversos. Los Ingresos Mínimos Garantizados establecidos en el Contrato de Concesión son suficientes para realizar todos los pagos del servicio de los bonos y de los gastos de operación y mantenimiento. En consecuencia, es posible que un ciclo adverso incremente los niveles de incobrabilidad o disminuyan los ingresos por peajes en la autopista, pero para esos casos, la Sociedad cuenta con fondos suficientes para cubrir sus obligaciones, tanto respecto de las deudas, como aquellos relacionados con la operación y mantención de la autopista.

La siguiente tabla entrega información sobre exposición al riesgo de créditos y pérdidas crediticias para los usuarios de la autopista al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	31-03-2022 (%)	31-12-2021 (%)
Peajes	2,97 al 3,02	2,85 al 2,97
Infractores facturados	72,70 al 72,97	67,11 al 72,70
Infractores por facturar	92	92

En el siguiente cuadro se puede apreciar el perfil de vencimiento (nominal) del Bono y Crédito Subordinado, incluyendo capital e intereses a su vencimiento, los cuales se encuentran clasificados como otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

31-03-2022 Concepto	Total flujo contractual	Dentro de 1 año	Mayor a 1 año hasta 2 años	Mayor a 3 años hasta 5 años
Obligaciones financieras (Bonos) (M\$)	127.394.312	37.995.823	89.398.489	0
Crédito Subordinado (M\$)	280.219.626	35.270.982	34.849.770	210.098.874
Total Obligaciones Financieras (M\$)	407.613.938	73.266.805	124.248.259	210.098.874
Distribución respecto a la obligación	100%	17,97%	30,48%	51,54%

La Sociedad proyecta cumplir de manera satisfactoria con sus obligaciones financieras futuras.

3.2. Gestión del riesgo del capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad. Los objetivos en esta materia son, mantener una estructura deuda/capital apropiada de manera de entregar de retornos adecuados a sus accionistas, facilitar la operación del negocio de acuerdo a los estándares exigidos por el Contrato de Concesión y la leyes vigentes aplicables, y mantener la capacidad para hacer frente a nuevos proyectos e iniciativas de crecimiento, creando valor para sus accionistas (en particular, los planes de expansión de la obra pública fiscal contemplados en el Programa Santiago Centro-Oriente – Ver Nota 32).

Desde que la Sociedad comenzó sus operaciones, ha mantenido el importe de su capital sin variación, no siendo necesario nuevas emisiones de capital, y ha financiado su crecimiento con la generación interna de flujos de caja.

Dentro de las actividades relacionadas con la gestión de capital, la Sociedad revisa diariamente el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo, en base al cual toma decisiones de inversión. Los instrumentos financieros de inversión deben cumplir con el perfil conservador de la Sociedad, además de contar con buenas condiciones de mercado.

La Sociedad administra su estructura de capital de forma tal que su endeudamiento no ponga en riesgo su capacidad de pagar sus obligaciones u obtener un rendimiento adecuado para sus inversionistas.

Finalmente, en el cumplimiento de su obligación de proteger el patrimonio de sus accionistas y dadas las exigencias del Contrato de Concesión, la Sociedad sólo puede realizar actividades de acuerdo a lo establecido en las Bases de Licitación, una vez realizado el estudio de costo beneficio de las mismas y sometido a la aprobación del Directorio, con el objetivo de no deteriorar el equilibrio económico financiero de la Sociedad.

3.3. Análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado

La Sociedad realiza periódicamente análisis y mediciones de su exposición a las variables de riesgo presentadas en párrafos anteriores. La exposición de riesgos financieros de la Sociedad está relacionada principalmente con las variaciones en tasas de interés, inflación, Riesgo de Crédito de clientes, para cada uno de los puntos siguientes, y donde aplica, los análisis de sensibilidad desarrollados son solamente para efectos ilustrativos, ya que en la práctica las variables sensibilizadas rara vez cambian sin afectarse unas a otras y que también podrían afectar la posición financiera y de resultados de la Sociedad.

I) Tasa de interés. La Sociedad mantiene una estructura de deuda financiera a través de su Crédito Subordinado de una ponderación entre tasa fija y variable: al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el 70% del saldo de la deuda está denomina en tasa fija y el 30% restante en de tasa variable.

El costo financiero total reconocido en el Estado de Resultados para el período terminado al 31 de marzo de 2022, es de M\$ 2.508.145 (M\$ 2.661.707 al 31 de marzo de 2021). Un aumento (disminución) de la tasa de Interés de 100 puntos bases, manteniendo todas las otras variables constantes, afectaría hipotéticamente en una pérdida (utilidad) antes de impuesto de M\$ 822.917 (M\$ 789.940 al 31 de diciembre de 2021) en el Estado de Resultados.

II) Riesgo de crédito. De acuerdo con datos históricos de La Sociedad, la tasa de incobrabilidad de peajes se encuentra en el rango del 2,8% al 4,85% al cierre de los presentes de los Estados Financieros, niveles similares a los del resto de las autopistas urbanas de la región metropolitana de Santiago.

El costo de incobrabilidad de peajes reconocido en el Estado de Resultados para el período terminado al 31 de marzo de 2022, es de M\$ 1.811.968 (M\$ 1.382.293 al 31 de marzo de 2021).

III) Riesgo de liquidez: La gestión del riesgo de liquidez por la Gerencia de Administración y Finanzas, responsable de administrar y asegurar la liquidez necesaria para dar cumplimiento a todas las obligaciones de la compañía en forma y tiempo, velando por la continuidad operacional de la compañía. En base a los índices de liquidez corriente de la sociedad (3,5 a marzo de 2022 y 3,3 a diciembre 2021) junto con la exposición a un nivel de capital de trabajo al 31 de marzo de 2022 con M\$ 218.103.859 (M\$ 195.798.799 para diciembre 2021), la sociedad considera que este riesgo se encuentra mitigado adecuadamente no siendo necesario efectuar análisis de sensibilización.

IV) Adicionalmente, la sociedad está expuesta de manera acotada a los efectos que variaciones en las unidades de reajuste (unidad de fomento) pudieran tener tanto en los flujos de ingresos y costos, como en el descalce entre los activos y pasivos.

Los ingresos de la sociedad están denominados en pesos chilenos y se ajustan anualmente por inflación. Las bases de licitación establecen además un mecanismo que permite anticipar el ajuste de inflación si en cualquier mes de un año el IPC acumulado supere el 15% contado desde el último reajuste. Las tarifas en ese caso, se ajustarán por el IPC acumulado a ese mes.

En cuanto al descalce de activos y pasivos, tanto los principales activos financieros con el Ministerio de Obras Públicas, como los pasivos con instituciones financieras están denominados en UF, por lo que la sociedad estima que existe una adecuada mitigación.

La razón de endeudamiento que presenta la Sociedad es de 1,34 veces a marzo de 2022 comparada con un 1,44 a diciembre 2021.

El resultado por unidades de reajuste total reconocido en el Estado de Resultados para el período terminado al 31 de marzo de 2022, relacionado a activos financieros y deudas de corto y largo plazo denominados en UF es una utilidad de M\$ 3.822.548 (utilidad de M\$ 1.065.456 al 31 de marzo de 2021). Un aumento (disminución) de la inflación anual de 10%, manteniendo todas las otras variables constantes, se ajustaría hipotéticamente en una pérdida (utilidad) antes de impuesto de M\$ 17.790.658 (M\$ 13.971.399 al 31 de diciembre de 2021) en el Estado de Resultados.

3.4. Riesgo Covid-19

La Sociedad evalúa continuamente y responde activamente a los eventuales efectos que la pandemia por COVID-19 pueda tener en empleados, clientes y proveedores, en línea con las medidas impuestas por la autoridad sanitaria, de manera de dar cumplimiento a las obligaciones contractuales de la sociedad.

Aunque durante el 1er trimestre del año 2022 se observa una recuperación en la movilidad respecto del mismo periodo del 2021, no podemos estimar el impacto que podría tener en la condición financiera y resultados operacionales de la Sociedad una extensión de la pandemia más allá de lo esperable (Ver Nota 32 Contingencias).

NOTA 4 ESTIMACIONES, JUICIOS CONTABLES Y CAMBIO CONTABLE

Estimaciones y juicios contables importantes

En la preparación de los Estados Financieros se utilizan supuestos y estimaciones efectuadas por la Administración de la Sociedad, que se basan en la experiencia histórica e información entregada por fuentes internas y externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían ser diferentes a las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se explican las estimaciones y juicios contables que la administración ha considerado en la preparación de los presentes Estados Financieros:

(a) Provisión por mantención

En el origen, la Sociedad reconoció la obligación de mantención diferida o mayor de la obra pública fiscal hasta el término de la concesión. Esta provisión se determinó en base a análisis técnicos relativos a mantenimiento de la infraestructura y el desgaste normal según las proyecciones de tráfico, entre otros, registrando el valor presente de los desembolsos futuros descontados a la tasa relevante, según lo establecido en la NIC 37.

En 2013, la Administración revisó su política de mantenimiento a partir de la experiencia recabada durante los primeros años de operación, concluyendo que mediante campañas de mantención preventivas y acotadas se podría mantener los indicadores funcionales controlados, cumpliendo con los umbrales de conservación y servicialidad establecidos en las bases de licitación. A partir de 2014, los gastos asociados a las campañas se registran como gastos de la operación.

(b) Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La NIIF 9 también establece un nuevo modelo de Deterioro, basado en la pérdida esperada de los activos financieros.

La Administración ha definido aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas, enfoque que considera el tiempo de vida del activo respecto a la estimación del deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas con usuarios de autopista. La estimación del riesgo de crédito se efectúa por concepto: peaje, infractores, intereses de mora y gastos de cobranza. En función de estos antecedentes e información histórica, se constituyen las provisiones necesarias.

La NIIF 15 establece ciertas condiciones referidas al reconocimiento de ingresos, asociados a la probabilidad de cobro de las contraprestaciones, según la capacidad e intención de pago del usuario de la autopista.

Las políticas de gestión de riesgo se encuentran a cargo del área de administración y finanzas de la sociedad, en particular el departamento de cobranza quienes se encarga de realizar las acciones de cobro. Asimismo, la Sociedad está expuesta al mal uso de la carretera de parte de los usuarios, por vía de la evasión y/o circulación ilegal. La Sociedad cuenta con herramientas disuasivas tendientes a disminuir el riesgo crediticio, pero no preventivas, ya que tratándose de la administración de un bien fiscal de uso público, no está legalmente facultada para impedir el tránsito por la vía concesionada. Sólo se pueden desarrollar gestiones

posteriores: (i) iniciativas que facilitan el pago por parte de los usuarios, (ii) la contratación de empresas externas que realizan gestiones prejudiciales y judiciales de cobro de peaje adeudado (de conformidad a lo dispuesto por el artículo 42 de la Ley de Concesiones de Obras Públicas),(iii) el ejercicio de acciones legales por parte de la Sociedad, tendientes a perseguir la responsabilidad civil y penal de los usuarios de la autopista por evasión en el pago del peaje, a través del ocultamiento o adulteración de la placa patente única (en virtud de lo dispuesto por el artículo 114 de la Ley N° 18.290, Ley de Tránsito), y, por último, (iv) el ejercicio de su derecho, de conformidad a lo dispuesto por el convenio de televía, a inhabilitar el dispositivo electrónico de aquellos usuarios que no cumplan con sus pagos entiendo y forma.

Las estimaciones respecto al riesgo de crédito se han determinado en base al comportamiento histórico de la cartera y factores macroeconómicos, determinando con ello la incobrabilidad esperada, permitiendo con ello establecer un porcentaje a aplicar al monto de las cuentas por cobrar facturadas.

La exposición al riesgo de crédito al de los Deudores Comerciales al cierre de los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

Deudores comerciales	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales facturados netos	129.894.256	124.495.297
Menos: Provisión por Pérdida de Deterioro de cuentas deudores comerciales (1)	(33.631.952)	(31.880.577)
Documentos por cobrar repactaciones (en cartera)	24.587.496	23.907.820
Total Deudores comerciales	120.849.800	116.522.540

(c) Estimación de tráfico

Las proyecciones de tráfico, tienen cierto nivel de incertidumbre, las que son efectuadas con la asistencia de consultores independientes. Por otra parte, la Sociedad se acogió a la cobertura de Ingresos Mínimos Garantizados para mitigar este factor de riesgo. El proyecto se ha comportado con gran solidez durante los 15 años de operación.

La Sociedad utiliza estas estimaciones para la amortización de su Activo Intangible.

El riesgo tarifario: Este se encuentra cubierto por los mecanismos de actualización contemplados en las Bases de Licitación, que establecen un reajuste por IPC.

(d) Litigios y otras contingencias

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. mantiene causas judiciales en proceso, cuyos efectos futuros requieren ser estimados por la Administración, en colaboración con asesores legales. La Sociedad aplica juicio al interpretar los informes de sus asesores legales, quienes realizan esta estimación en cada cierre contable y/o ante cada modificación sustancial de las causas o de los orígenes de los mismos.

La Administración no tiene antecedentes de contingencias diferentes a las indicadas en la Nota 32, que pudiesen afectar de manera significativa el curso de sus negocios.

Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.a) Instrumentos financieros por categoría

Instrumentos Financieros por categoría, Activos corrientes y no corrientes	Activos a Costo Amortizado	Activos a valor razonable a través de resultado	Total
31 de marzo de 2022	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo (1)	0	16.806.766	16.806.766
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	139.610.308	0	139.610.308
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	45.132.321		45.132.321
Otros activos financieros, corrientes	47.645.128	15.525.848	63.170.976
Otros activos financieros, no corrientes	549.810.170	0	549.810.170
Total	782.197.927	32.332.614	814.530.541

Instrumentos Financieros por categoría, Pasivos corrientes y no corrientes	Pasivos a costo amortizado	Total
31 de marzo de 2022	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17.721.817	17.721.817
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	949.078	949.078
Otros pasivos financieros, corrientes	65.601.163	65.601.163
Pasivos por arrendamientos corrientes	189.721	189.721
Otros pasivos financieros, no corrientes	321.213.664	321.213.664
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.422.778	1.422.778
Total	407.098.221	407.098.221

Instrumentos Financieros por categoría, Activos corrientes y no corrientes	Activos a Costo Amortizado	Activos a valor razonable a través de resultado	Total
31 de diciembre de 2021	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo (1)	0	37.331.274	37.331.274
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	129.825.862	0	129.825.862
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	141.486	0	141.486
Otros activos financieros, corrientes	50.881.204	20.248.095	71.129.299
Otros activos financieros, no corrientes	545.143.692	0	545.143.692
Total	725.992.244	57.579.369	783.571.613

Instrumentos Financieros por categoría, Pasivos corrientes y no corrientes	Pasivos a costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2021	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17.161.887	17.161.887
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	802.394	802.394
Otros pasivos financieros, corrientes	63.755.597	63.755.597
Pasivos por arrendamientos corrientes	165.472	165.472
Otros pasivos financieros, no corrientes	329.108.939	329.108.939
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.455.171	1.455.171
Total	412.449.460	412.449.460

(1) Este rubro se compone por inversiones en fondos mutuos.

5.b) Calidad crediticia de activos financieros

Los Activos Financieros que mantiene la Sociedad se pueden clasificar principalmente en tres grupos: (i) cuentas por cobrar de usuarios cuyo grado de riesgo se mide en función de su antigüedad. Estos están sujetos al registro de provisiones por incobrabilidad, (ii) Créditos con el Estado de Chile (Ministerio de Obras Públicas). Estos corresponden a obligaciones de pago de la Dirección General de Obras Públicas que La Sociedad por explotación, y Activos Financieros correspondientes al valor presente de los Ingresos Mínimos Garantizados (que corresponde al diferencial que el Estado de Chile deberá pagar en el supuesto de que la recaudación de la Concesionaria se encuentre por debajo de los Ingresos Mínimos Garantizados)

y (iii) Las inversiones financieras que efectúa la Sociedad de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2.

A continuación se presenta la clasificación de riesgo de crédito de los activos financieros que la Sociedad mantiene en sus libros:

Equivalentes de Efectivo	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	16.806.766	37.331.274
Total	16.806.766	37.331.274

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Riesgo Soberano (MOP)	12.297.232	7.016.004
Sin rating crediticio	127.313.076	122.809.858
Total	139.610.308	129.825.862

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Sin rating crediticio	45.132.321	141.486
Total	45.132.321	141.486

Otros activos financieros, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Riesgo Soberano	38.136.917	36.217.875
DPF clasificación Nivel 1+	9.508.211	14.633.902
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	15.525.848	20.248.095
Cuentas corrientes bancarias AAA	0	29.427
Total	63.170.976	71.129.299

Otros activos financieros, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Riesgo Soberano (MOP)	532.788.042	528.349.684
DPF clasificación Nivel 1+	16.716.471	16.497.086
Sin rating crediticio	305.657	296.922
Total	549.810.170	545.143.692

Dentro de la clasificación de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, los correspondientes a “sin rating crediticio” corresponden a cuentas por cobrar a usuarios de la Autopista y repactaciones de cuentas por cobrar de usuarios.

Ninguno de los activos clasificados como otros activos financieros pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante el período, con excepción de los deudores y cuentas por cobrar asociadas a peajes.

Jerarquías de valor razonable

Los instrumentos financieros registrados a valor razonable, se clasifican de la siguiente forma:

Nivel 1: Valor razonable obtenido en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Valor razonable obtenido de informaciones distintas a la del Nivel 1, basados en modelos aceptados por el mercado, estos son observables en mercados activos para activos y pasivos de forma directa o indirecta.

Nivel 3: Valor razonable para activos y pasivos obtenido mediante modelos no son de mercados observables.

Al cierre del periodo al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021, las inversiones en fondos mutuos se encuentran en la categoría de Nivel 1.

Al cierre del periodo al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021, los Bonos y Préstamos bancarios emitidos se encuentran en la categoría de Nivel 2, ver nota 17, donde se presenta su valor razonable solo para propósitos de revelación, obtenido de precios cotizados para pasivos similares en mercados activos.

Al cierre del periodo al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021 se presenta la siguiente estructura de obtención de valor razonable en nivel 1, donde su composición son Fondos Mutuos que mantiene la sociedad, los cuales tienen efectos en resultados en el rubro de ingresos financieros:

Fondos Mutuos	Valor Razonable Registrado	Nivel 1	Valor Razonable Registrado	Nivel 1
	31-03-2022	31-03-2022	31-12-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo	16.806.766	16.806.766	37.331.274	37.331.274
Otros activos financieros, corrientes	15.525.848	15.525.848	20.248.095	20.248.095

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad tiene en cuenta las características de los activos o pasivos si los participantes del mercado toman esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha realizado cambios entre las categorías 1 y 2.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo en caja	14.745	10.524
Efectivo en banco	10.258.336	4.940.460
Fondos mutuos	16.806.766	37.331.274
Total	27.079.847	42.282.258

Se considera para el estado de flujos como efectivo y equivalente de efectivo, el saldo efectivo en caja y Bancos, los fondos mutuos, y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos y con riesgo mínimo de pérdida de valor. Estos valores no poseen restricciones de disponibilidad.

Los saldos por monedas que componen el efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Importe de Moneda Documento	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	27.002.731	42.198.359
Dólares	20.594	22.076
Euros	56.522	61.823
Total	27.079.847	42.282.258

La Sociedad no tiene otras transacciones que informar.

Componente de Flujos de efectivo:

Al 31 de marzo de 2022, en el flujo de efectivo, dentro del rubro "Otros pagos por actividades de operación", por M\$ (13.485.297) [M\$ (10.029.576) al 31 de marzo de 2021], corresponde mayormente a movimientos de pagos asociados las declaraciones del formulario 29.

Al 31 de marzo de 2022, en el flujo de efectivo, dentro del rubro "Compras de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión", no se generaron pagos [M\$ (2.632.126) al 31 de marzo de 2021], corresponde mayormente a movimientos de pagos asociados a las obras del CAR-2 (ver Nota 8 c.1).

Al 31 de marzo de 2022, en el flujo de efectivo, dentro del rubro "Otros cobros por actividades de Operación", se generaron cobros M\$ 18.901.746 (M\$ 13.298.360 al 31 de marzo de 2021), corresponde mayormente al recupero de IVA por facturación de ingresos de explotación.

Al 31 de marzo de 2022, en el flujo de efectivo, dentro del rubro "Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión", por M\$ 10.322.995 [M\$ (3.009.782) al 31 de marzo de 2021], corresponde mayormente a movimientos de inversión y rescate de instrumentos financieros.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

Deudores comerciales	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales facturados netos	129.894.256	124.496.297
Menos: Provisión por Pérdida de Deterioro de cuentas deudores comerciales (1)	(33.631.952)	(31.881.577)
Documentos por cobrar repactaciones (en cartera)	24.587.496	23.907.820
Total Deudores comerciales	120.849.800	116.522.540

Documentos por cobrar	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Documentos por cobrar al MOP (2)	12.297.232	7.016.004
Otras cuentas comerciales por cobrar	44.236	14.124
Documentos por cobrar (3)	6.411.060	6.265.764
Total Documentos por cobrar	18.752.528	13.295.892

Deudores varios	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores varios (anticipos por rendir)	7.980	7.430
Total Deudores varios	7.980	7.430

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	139.610.308	129.825.862

(1) Provisión de Incobrable por concepto de deudores de peajes.

(2) En esta cuenta se incluyen los siguientes conceptos:

En forma mensual, la Sociedad factura al Ministerio de Obras Públicas por los servicios de conservación, reparación y explotación de la obra pública fiscal concesionada denominada "Concesión Sistema Oriente Poniente", el cual corresponde al IVA de explotación cuyo monto por cobrar al 31 de marzo de 2022 es de M\$ 9.691.291 (M\$ 4.458.853 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022 se incorpora un monto de M\$ 23.704 por concepto de IVA de construcción relacionado con las obras del DS 318 (M\$ 79.374 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022 se incorpora un monto de UF 81.387,36 el cual corresponde a obras accesorias (UF 79.949,56 al 31 de diciembre de 2021).

(3) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluye anticipo otorgado a Sacyr a cuenta de mayores costos de Obras por UF 169.975,08 y otros documentos en cobro por M\$ 1.018.135 31 de marzo de 2022 (M\$ 997.941 al 31 de diciembre de 2021).

Los valores netos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son los siguientes:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales - neto	120.849.800	116.522.540
Documentos por cobrar - neto	18.752.528	13.295.892
Deudores varios - neto	7.980	7.430
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	139.610.308	129.825.862

El riesgo de crédito a que se encuentran expuestos los deudores comerciales, documentos por cobrar y deudores varios, presentadas en este rubro, está dado por la exposición a posibles pérdidas por la falta de cumplimiento del pago. En el caso de las deudas de usuarios por el uso de la obra pública fiscal, el riesgo es mitigado por su nivel de atomización.

Los deudores comerciales que han sido renegociados y que han dejado de constituir activos en mora, suman un total de M\$ 3.864.900 al 31 de diciembre de 2021 (M\$ 23.888.083 en el año 2021).

Adicionalmente, este grupo de cuentas no se encuentran sujetas a garantía ni a otros mecanismos que permitan mejorar su riesgo de crédito.

En relación a los documentos por cobrar al MOP, la Sociedad no se reconoce deterioro, por tratarse de operaciones establecidas en las bases de licitación y/o convenios complementarios, que se encuentran respaldados por el Estado de Chile.

A continuación, se detalla el movimiento de la Provisión de incobrable respecto a los deudores comerciales:

Provisión de incobrable	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	31.881.577	25.916.106
Incrementos	1.751.373	5.965.471
Otros	(998)	0
Sub-total	1.751.373	5.965.471
Total Provisión de incobrable Deudores Comerciales	33.631.952	31.881.577
Castigo de deudores por peajes	60.595	101.431

El valor libro de las cuentas por cobrar es igual al valor justo.

A continuación se presenta un cuadro de estratificación de la cartera, cartera protestada y en cobranza judicial en donde se muestra la distribución de vencimientos y número de usuarios contenidos.

Estratificación de la cartera por peajes facturados y por facturar

Estratificación de la cartera 31 de marzo de 2022	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Nro. usuarios cartera no repactada	301.899	127.196	61.284	42.287	26.629	32.050	16.712	19.837	23.538	643.898	1.295.330
Cartera no repactada bruta (M\$) (*)	11.516.258	258.921	352.628	246.908	104.289	257.314	243.504	117.910	159.947	116.636.577	129.894.256
Número usuarios cartera repactada	5.846	2.370	1.774	935	1.092	1.072	1.139	1.123	1.086	7.500	23.937
Cartera repactada bruta (M\$)	7.823.051	2.784.511	1.788.553	836.235	912.073	857.834	892.204	839.174	740.131	7.113.730	24.587.496
Total Cartera bruta	19.339.309	3.043.432	2.141.181	1.083.143	1.016.362	1.115.148	1.135.708	957.084	900.078	123.750.307	154.481.752

Estratificación de la cartera 31 de diciembre de 2021	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Nro. usuarios cartera no repactada	305.094	102.384	76.390	30.089	31.853	25.143	19.571	16.556	20.200	631.810	1.259.090
Cartera no repactada bruta (M\$) (*)	4.990.747	518.996	488.593	293.140	312.633	257.184	241.290	191.626	262.170	116.939.918	124.496.297
Número usuarios cartera repactada	6.259	3.100	1.699	1.420	1.311	970	889	625	747	6.787	23.807
Cartera repactada bruta (M\$)	8.459.037	3.382.130	1.505.124	1.215.982	1.008.823	630.319	667.920	380.843	492.990	6.164.652	23.907.820
Total Cartera bruta	13.449.784	3.901.126	1.993.717	1.509.122	1.321.456	887.503	909.210	572.469	755.160	123.104.570	148.404.117

(*) La cartera no repactada bruta por cliente se clasifica en base al vencimiento de la factura más antigua emitida.

Cartera protestada y en cobranza judicial

Cartera protestada y en cobranza judicial 31 de marzo de 2022	Documentos por cobrar protestados	Documentos por cobrar en cobranza judicial	Total documentos protestados y en cobranza judicial
Número usuarios cartera protestada o en cobranza judicial	1.473	16	1.489
Cartera protestada o en cobranza judicial (M\$)	875.189	11.092	886.281

Cartera protestada y en cobranza judicial 31 de diciembre de 2021	Documentos por cobrar protestados	Documentos por cobrar en cobranza judicial	Total documentos protestados y en cobranza judicial
Número usuarios cartera protestada o en cobranza judicial	1.330	168	1.498
Cartera protestada o en cobranza judicial (M\$)	800.332	68.602	868.934

NOTA 8 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Fondos Mutuos	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Inversión tesorería Banco Santander	Peso	3.261.914	2.742.816
Inversión tesorería Banco Chile	Peso	12.263.934	17.505.279
Total Fondos Mutuos (a)		15.525.848	20.248.095

Cuentas corrientes	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Cuenta Corriente Banco Santander	Peso	0	29.427
Total Cuentas Corrientes (a)		0	29.427

Cuentas corrientes	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Inversión Banco BCI	UF	0	14.633.902
Inversión tesorería Banco Itaú	peso	26.224.682	16.497.086
Total Depósitos a plazo (a)		26.224.682	31.130.988

Activos financiero generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Activos financiero CINIIF 12 corriente	UF	38.136.917	36.217.875
Activos financiero CINIIF 12 no corriente	UF	77.829.682	85.751.039
Total Activos Financieros CINIIF 12 (b)		115.966.599	121.968.914

Activo financiero MOP Convenios ad Referéndum	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Convenio AD Referéndum N° 2 (c.1)	UF	436.670.073	428.943.601
Convenio AD Referéndum N° 3 (c.2)	UF	18.288.287	13.655.044
Total Documentos por cobrar MOP (c)		454.958.360	442.598.645

Otros activos financieros no corrientes	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Pagaré por cobrar	UF	305.657	296.922
Total Otros activos financieros no corrientes (d)		305.657	296.922

Otros activos financieros	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes	63.170.976	71.129.299
Otros activos financieros, no corrientes	549.810.170	545.143.692
Total Otros activos financieros corrientes y no corrientes	612.981.146	616.272.991

- De acuerdo a lo instruido en la NIIF 7, los activos señalados a continuación no se clasifican como efectivo o equivalente de efectivo:

a) Dentro del rubro de otros activos financieros se incluyen: Las inversiones clasificadas a costo amortizado, corresponden a depósitos a plazo y fondos mutuos con un vencimiento superior a 90 días desde la fecha de su colocación y se mantienen en bancos nacionales bajo las clasificaciones de riesgo requeridas según los contratos de crédito. Las inversiones financieras clasificadas en activos con cambios en el valor razonable a través de resultados corresponden a fondos mutuos mantenidos en bancos nacionales.

b) En este rubro se clasifica la Cuenta por Cobrar - MOP, que surge de la aplicación de la CINIIF 12 y que corresponde al derecho contractual incondicional a percibir flujos de efectivo de parte del Ministerio de Obras Públicas, según lo establecido en las bases de licitación de la concesión. Esta cuenta por cobrar se valoriza al valor presente de los respectivos flujos de efectivo garantizados, descontados a la tasa de interés relevante, indicada en las bases de licitación.

c.1) Mediante Resolución DGOP N° 4324 de fecha 25 de Septiembre de 2012 refrendados con los DS 369 y DS 318, el MOP instruyó a la Sociedad la ejecución de las obras comprometidas en la “Etapa 1 y 2 Plan Mejoramiento del Contrato de Concesión”. El monto de inversión registrado al 31 de marzo de 2022 equivale a UF 11.987.085,25 (UF 11.922.210,85 al 31 de diciembre de 2021). A estos montos se les debe deducir UF 103.257,06 el cual es el saldo a favor del MOP por cambios de servicios señalados en el Convenio Complementario N° 6. Este monto se encuentra clasificado en la cuenta “Convenio AD Referéndum N° 2”, para ser destinado a cubrir parte de los trabajos asociados a los cambios de servicios encargados a la Sociedad por el MOP mediante la citada Resolución DGOP N° 4324. Adicionalmente se realiza la compensación de ingresos adicionales DS 318, monto equivalente a UF 1.966.417,80 y M\$ 1.685.823 pendientes por certificar al 31 de marzo de 2022 (UF 1.881.067,50 y M\$ 1.838.583 al 31 de diciembre de 2021). Al 31 de marzo de 2022 se incorpora en la cuenta de inversión monto por UF 1.100.000 (UF 800.000 al 31 de diciembre de 2021), el cual corresponde a las cuotas compensatorias establecidas en el DS 318 desde el año 2019 hasta el año 2025. Estos montos quedan afectos a intereses a una tasa de un 7% anual, el importe por este concepto equivale a UF 4.993.421,88 al 31 de marzo de 2022 (UF 4.756.678,53 al 31 de diciembre de 2021). Además, se incorpora por concepto de Estudio Modelo Hidráulico, establecido en el decreto supremo N° 460 el monto de UF 5.334,60. Por lo tanto, el saldo neto certificado por cobrar al MOP al 31 de marzo de 2022 asciende a UF 13.816.166,80 (UF 13.899,899,42 al 31 de diciembre de 2021). Este importe incorpora la cuota de conservación, mantenimiento, operación y explotación equivalente a UF 253.732,49 Etapa 1 DS 369 (UF 246.730,34 al 31 de diciembre de 2021) y UF 1.203.131 Etapa 2 DS 318 (UF 1.145.258,75 al 31 de diciembre de 2021), ver Nota 33.

Los pagos asociados a estas inversiones definidos en los Convenios Ad Referéndum 1 y 2 son reconocidos en el Flujo de efectivo procedente de actividades de Inversión, en el rubro Compras de otros activos a largo plazo, para el año 2022 no se registran desembolsos (M\$ 2.632.126 al 31 de marzo de 2021).

c.2) Corresponde al monto pendiente de cobro por valores asociados a las compensaciones asociadas a la modificación del sistema de reajuste de las tarifas de la Obra Pública Fiscal, donde a través del DS 152 de fecha 27 de diciembre de 2019 que aprueba el Convenio Ad Referéndum N°3 firmado entre el MOP y la Concesionaria, las partes acordaron las condiciones generales para la eliminación del reajuste real anual establecido en el artículo 1.13.4 de las Bases de Licitación. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo acumulado y actualizado de la Cuenta de Ingresos es por UF 474.581,41 y M\$ 3.230.891 (UF 369.391,44 y M\$ 2.206.961 al 31 de diciembre de 2021). Ver Nota 33 Contrato de Concesión.

d) Con fecha 17 de febrero de 2017 y 22 de febrero de 2017, se firmaron 4 pagarés por cobrar en UF a largo plazo por UF 6.924,81 con Aguas Andinas S.A. y Aguas Cordillera S.A. Estos instrumentos devengarán un interés anual del 2,27% calculado sobre el capital adeudado en Unidades de Fomento. Los intereses devengados y no pagados se capitalizarán semestralmente. Los Pagos están previstos con fecha 17 de febrero de 2032 y 22 de febrero de 2032 o se podrán prepagar en cualquier momento, pagando el capital reajustado y los intereses devengados. El monto acumulado al 31 de marzo de 2022 es de UF 9.633,68 (UF 9.580,62 al 31 de diciembre de 2021).

A continuación, se detallan los componentes del activo financiero corriente y no corriente, en el cual se incorporan las cuentas de reserva que mantiene la Sociedad respecto a lo exigido en las Contratos de financiamiento:

Otros activos financieros, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Initial Collection Account	3.261.914	2.742.816
General Account	12.263.934	32.168.608
Bond Payment	9.508.211	0
Activos financiero (generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12) corriente	38.136.917	36.217.875
Total Otros activos financieros, corrientes	63.170.976	71.129.299

Otros activos financieros, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
O & M Reserve Account	12.740.494	12.573.289
Major Maintenance	3.975.977	3.923.797
Convenio AD Referéndum N° 2	436.670.073	428.943.601
Convenio AD Referéndum N° 3	18.288.287	13.655.044
Activos financiero (generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12) no corriente	77.829.682	85.751.039
Cuentas por cobrar pagares	305.657	296.922
Total Otros activos financieros, no corrientes	549.810.170	545.143.692

NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

9.1) Los saldos de Cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	RUT	País	Relación	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
					M\$	M\$
Sociedad Concesionaria AMB S.A. (1)	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Peso	15.760	14.364
Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. (2)	99.548.570-2	Chile	Acc. Común	Peso	88.157	98.701
Sociedad Concesionaria Los Lagos S.A.	96.854.510-8	Chile	Acc. Común	Peso	975	1.877
Sociedad Conces. Autopista Nueva Vespucio Sur S.A.	76.052.927-3	Chile	Acc. Común	Peso	0	675
Gestión Vial S.A.	96.942.440-1	Chile	Accionista	Peso	0	25.869
Grupo Costanera S.p.A. (3)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Peso	45.027.429	0
Total					45.132.321	141.486

(1) Corresponde a contrato de Prestación de Servicios suscrito en septiembre de 2010 entre “Sociedad Concesionaria AMB S.A.” y “Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.”, mediante el cual la Sociedad presta servicios de facturación, recaudación, y cobranza de peajes que fue aprobado por el Ministerio de Obras Públicas en octubre de 2009, a través de Ord. N° 0258, del Inspector Fiscal del Contrato de Concesión.

(2) Con fecha 27 de julio de 2018, Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. firmó un Contrato de Facturación, Recaudación, y Cobranza de Tarifas o Peajes con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., el cual contempla servicios de facturación, recaudación, cobranza y atención a clientes a Radial Nororiente, instruido mediante DS MOP N° 92 de fecha 10 de mayo de 2018.

3) Con fecha 28 de marzo de 2022, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por M\$ 44.999.118, con vencimiento 27 de abril de 2022, tasa fija de 0,67% + TAB nominal 30 días. A la fecha los intereses ascienden a M\$ 28.311.

No se consideró necesario constituir provisiones de incobrabilidad para los saldos correspondientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

9.2) Las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	RUT	País	Relación	Moneda	31-03-2022	31-12-2021
					M\$	M\$
Grupo Costanera S.p.A. (4)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Peso	484.701	270.752
Gestión Vial S.A. (5)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Peso-UF	235.033	419.674
Soc. de Op. y Logística de Infraestructuras S.A. (6)	99.570.060-3	Chile	Acc. Común	Peso	226.701	107.943
Sociedad Conces. Autopista Nueva Vespucio Sur S.A.	76.052.927-3	Chile	Acc. Común	Peso	2.643	0
Sociedad Concesionaria AMB S.A.	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Peso	0	4.025
Total (*)					949.078	802.394

(*) Los plazos de vencimientos son menor a 12 meses.

(4) Contrato de asistencia tecnológica de septiembre de 2006 cuyo vencimiento es equivalente al del Contrato de Concesión. El objeto del contrato es asistir técnica y administrativamente a la Sociedad, en todo cuanto sea necesario para el mejor cumplimiento del Contrato de Concesión, aportar la experiencia y “Know How” en la organización y en el desarrollo y ejecución de proyectos similares, y supervisar y participar en las negociaciones con el MOP y con terceros cuando se trate de aspectos trascendentes del

Contrato de Concesión (con fecha 30 de septiembre de 2012 Autostrade Sud América S.r.L. cedió el contrato a Grupo Costanera S.p.A.).

(5) Contratos de prestación de servicios otorgados por Gestión Vial S.A.:

- Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento Vial y otros, de fecha 1° de junio de 2014, mediante el cual la Sociedad encomendó a Gesvial S.A., la prestación de los servicios de (i) mantenimiento vial; (ii) construcción de obras menores; (iii) asistencia en ruta; (iv) mantenimiento de sistema electromecánico; y, (v) arrendamiento de maquinaria y vehículos.

Las partes acordaron, por razones de orden y de economía, refundir en un solo contrato los existentes a esa fecha, (i) Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento de Sistema Electromecánico, de fecha 1 de agosto de 2010 Concesionaria; (ii) Contrato de Arrendamiento de Maquinaria y vehículos, de fecha 1 de septiembre de 2009 Concesionaria; y, (iii) Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento Vial y Construcción Obras Menores, de fecha 1 de julio de 2013.

- Contrato de Equipamiento Electromecánico de Etapa 2 de Programa Santiago Centro Oriente, entre Gestión Vial S.A. y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., de fecha 13 de marzo 2014.

- Contrato de Servicio de Inspección Técnica de las Obras de Construcción de Mejoramiento de Etapa 2 del Programa Santiago Centro Oriente, celebrado entre Gestión Vial S.A. y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. con fecha 13 de marzo de 2014.

- Contrato por Obras Civiles para Electromecánica, Seguridad Vial y Paisajismo de Etapa 2 del Programa Santiago Centro Oriente, celebrado entre Gestión Vial S.A. y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. con fecha mayo de 2016.

- Contrato por Mantención Integral de Pórticos, celebrado entre Gestión Vial S.A. y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. con fecha mayo de 2016.

(6) Contrato de Prestación de Servicios Otorgado por Operalia:

- Con fecha 1 de septiembre de 2015, Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. firmó un Contrato de Prestación de Servicios de Cobranza Judicial con Sociedad de Operación y Logística de Infraestructura S.A., el Servicio contempla la cobranza judicial general de todas las tarifas o peajes que los usuarios de la primera le adeudan, todo ello en los términos y condiciones que se establecen.

- Con fecha 1 de enero de 2017, Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. firmó un Contrato de Prestación de Servicios Jurídicos con Sociedad de Operación y Logística de Infraestructura S.A., que incluye:

a. Asesoría en materia de respuesta a reclamos por los usuarios de la Concesionaria, en especial en materias de daños y accidentes de tránsito.

b. Control y seguimiento de las causas laborales en sede jurisdiccional y administrativa en las que la Concesionaria sea parte; y, control jurídico y seguimiento de las causas laborales llevadas por abogados externos.

c. Colaboración en las presentaciones de solicitudes de retiros de multa ante los juzgados de policía local.

d. Tramitación de causas civiles seguidas ante los Tribunales Ordinarios de justicia que se encuentren bajo el deducible de las pólizas de Seguros contratadas por la Concesionaria.

9.3) Transacciones entre entidades relacionadas.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021., Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. es controlada en un 99,998% por su accionista mayoritario Grupo Costanera S.p.A. y por un 0,002% por su accionista minoritario Gestión Vial S.A. A su vez, Grupo Costanera S.p.A. es controlada por Autostrade dell'Atlantico S.r.L. e Inversiones CPPIB Chile Ltda.

A) Otras transacciones con Sociedades Relacionadas:

A continuación, se describen otras transacciones significativas y las generadas con efectos en resultado, con entidades relacionadas del Grupo Costanera:

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Gestión Vial S.A. (5)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Costos por servicios y mantenciones	Peso	2.218.519	2.769.206
Gestión Vial S.A. (5)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Costos por Inversiones	Peso	0	407.838
Gestión Vial S.A. (5)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Contratos, Prestaciones de servicios y mantención varios (pagos efectuados)	Peso	(2.386.936)	(5.401.013)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Soc. Conc. AMB S.A. (1)	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados	Peso	40.031	28.783
Soc. Conc. AMB S.A. (1)	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados (cobros efectuados)	Peso	(38.859)	(27.562)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A. (2)	99.548.570-2	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados	Peso	245.380	166.060
Sociedad Concesionaria Autopista Nororiental S.A. (2)	99.548.570-2	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados (cobros efectuados)	Peso	(254.241)	(169.988)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Grupo Costanera S.p.A. (4)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Costos por Asistencia técnica (sponsor fee)	Peso	773.353	609.642
Grupo Costanera S.p.A. (4)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Asistencia técnica (sponsor fee), (pagos efectuados)	Peso	(559.404)	(643.778)
Grupo Costanera S.p.A. (3)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Capital inicial Préstamo	Peso	44.999.118	0
Grupo Costanera S.p.A. (3)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Interés préstamo	Peso	28.312	0

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Soc. Op. Y Log. De Infraest. S.A. (6)	96.570.060-3	Chile	Acc. Común	Costos por Prestaciones de servicios varias	Peso	346.178	261.599
Soc. Op. Y Log. De Infraest. S.A. (6)	96.570.060-3	Chile	Acc. Común	Prestaciones de Servicios Varias (pagos efectuados)	Peso	(227.420)	(253.815)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Soc. Conc. Los Lagos S.A.	96.854.510-8	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados	Peso	975	0
Soc. Conc. Los Lagos S.A.	96.854.510-8	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados (cobros efectuados)	Peso	(1.877)	(782)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Soc. Conc. Autop. Nueva Vespucio Sur S.A.	76.052.927-3	Chile	Acc. Común	Ingreso por Servicios prestados (cobros efectuados)	Peso	(675)	0
Soc. Conc. Autop. Nueva Vespucio Sur S.A.	76.052.927-3	Chile	Acc. Común	Contratos, Prestaciones de servicios varios	Peso	6.608	6.151
Soc. Conc. Autop. Nueva Vespucio Sur S.A.	76.052.927-3	Chile	Acc. Común	Prestaciones de Servicios Varias (pagos efectuados)	Peso	(4.386)	(6.131)

B) Cambios en Activos que se originan por actividades de Inversión:

Conciliación Mutuo con Entidades Relacionadas	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldo Final
		Incorporación nuevas deudas	Pagos de Capital	Pagos de Intereses	Intereses Devengados	Otros Ajustes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de marzo de 2022							
Grupo Costanera S.p.A.	0	44.999.118	0	0	28.311	0	45.027.429

NOTA 10 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Otros activos no financieros, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros gastos pagados por anticipado	3.458.364	3.767.507
Costo TAG	553.315	593.491
Total	4.011.679	4.360.998

Otros activos no financieros, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Costo TAG	559.890	495.936
Total	559.890	495.936

Otros gastos pagados por anticipado corresponden a pagos de prima de pólizas de seguro las cuales se van amortizando linealmente, dispositivos de televías y otros gastos pagados por anticipado.

NOTA 11 INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios se componen bajo el siguiente detalle:

Inventarios corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Existencias	120.457	116.869
Materiales	296.112	279.363
Repuestos	380.498	223.439
Total Inventario	797.067	619.671

Los Inventarios corresponden a bienes que son utilizados para la prestación de los servicios que realiza la sociedad durante la operación de la concesión.

NOTA 12 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Activos por Impuestos, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Crédito Activo fijo	543	543
Pagos Provisionales Mensuales	4.796.025	4.796.025
Otros impuestos por recuperar (1)	21.703.405	28.165.094
Total Activos por Impuestos, corrientes	26.499.973	32.961.662

Activos por Impuestos, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros impuestos por recuperar (1)	0	2.137.275
Total Activos por Impuestos, corrientes	0	2.137.275

(1) Incorpora Pago por Impuesto de Primera Categoría Voluntario, el cual se amortiza con el monto determinado de la Provisión por Impuesto de Primera Categoría, esto a partir del año tributario 2021 en adelante, hasta su absorción.

A continuación, se detalla el movimiento de la Provisión Impuesto Renta:

Provisión impuesto renta	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos renta (ver Nota 29)	8.598.964	22.094.136
Aplicación impuesto renta por pago impuesto voluntario (1)	(8.598.964)	(21.431.438)
Otros ajustes	0	(662.698)
Total Provisión Impuesto Renta neto	0	0

NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Este rubro está compuesto principalmente por el activo en Concesión que se presenta como un activo intangible de acuerdo con los criterios definidos en IFRIC 12 y representa el derecho que tiene la Sociedad a la recuperación del activo durante el plazo del Contrato de Concesión.

La amortización del activo intangible en concesión es reconocida en resultados en base al método de unidades de producción, ver nota 2.5 de políticas contables. La vida útil de la concesión equivale a la establecida en el Contrato de Concesión (año 2033).

Al 31 de marzo de 2022

Activos intangibles distintos de la plusvalía	Derechos de concesión, neto (*)	Patentes, marcas registradas y otros derechos, netos	Programas informáticos, neto	Total Activos intangibles, neto
Movimientos en activos intangibles identificables	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	139.746.970	5.707	36.218	139.788.895
Amortización	(2.115.546)	(611)	(7.362)	(2.123.519)
Saldo final	137.631.424	5.096	28.856	137.665.376

Al 31 de diciembre de 2021

Activos intangibles distintos de la plusvalía	Derechos de concesión, neto (*)	Patentes, marcas registradas y otros derechos, netos	Programas informáticos, neto	Total Activos intangibles, neto
Movimientos en activos intangibles identificables	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	147.593.000	8.152	65.663	147.666.815
Amortización	(7.846.030)	(2.445)	(29.445)	(7.877.920)
Saldo final	139.746.970	5.707	36.218	139.788.895

(*) Incluye subconcesión Copec ver Nota 21.

Clases de activos intangibles, neto (presentación)

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Neto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Derechos de concesiones, neto	137.631.424	139.746.970
Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	5.096	5.707
Programas informáticos, neto	28.856	36.218
Total Clases de activos intangibles, neto	137.665.376	139.788.895

Clases de activos intangibles, bruto (presentación)

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Bruto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Derechos de concesiones	199.978.851	199.978.851
Patentes, marcas registradas y otros derechos	65.393	65.393
Programas informáticos	211.679	211.679
Total Clases de activos intangibles, bruto	200.255.923	200.255.923

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor de activos intangibles, (presentación)

Amortización intangibles distintos de la plusvalía (Bruto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Amortización acumulada y deterioro del valor, derechos de concesión	(62.347.427)	(60.231.881)
Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos	(60.297)	(59.686)
Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos	(182.823)	(175.461)
Total Clases de amortización acumulada y deterioro del valor de activos intangibles	(62.590.547)	(60.467.028)

La amortización de M\$ 2.123.519 al 31 de marzo de 2022 (M\$ 7.877.920 al 31 de diciembre de 2021) se refleja en el estado de resultado en la línea Gastos por Depreciación y Amortización.

De acuerdo a lo señalado en la Nota 32, La Sociedad constituyó prenda especial de concesión de obra pública fiscal, de primer grado, otorgada a favor del Banco Interamericano de Desarrollo ("BID"), en su calidad de garante parcial y codeudor de la emisión de Bonos (el "Garante"), y de segundo grado, a favor de los tenedores de Bonos, en virtud de lo dispuesto en el Artículo 43 de la Ley de Concesiones. Adicionalmente, ha constituido hipoteca de primer grado a favor del Garante y de segundo grado en favor de los tenedores de Bonos sobre bienes inmuebles de la Sociedad.

El detalle de vidas útiles aplicadas en el rubro Intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Estimación por rubro	Vida / Tasa	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Patentes, marcas registradas y otros derechos	Vida	10	30
Programas informáticos	Vida	3	5

No existen activos intangibles en uso y que se encuentren totalmente amortizados. Adicionalmente, la Sociedad no posee activos intangibles no reconocidos.

NOTA 14 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de propiedades, plantas y equipos se muestran en la tabla siguiente:

Al 31 de marzo de 2022

Propiedades, Plantas y Equipos	Terrenos	Equipos de Transporte, neto	Equipo de oficina, neto	Otras propiedades, plantas y equipos, neto	Total Propiedades, plantas y equipos, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2022	303.434	105.774	42.968	99.574	551.750
Adiciones	0	14.590	0	0	14.590
Gastos por depreciación	0	(10.964)	(4.865)	(5.258)	(21.087)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	303.434	109.400	38.103	94.316	545.253

Al 31 de diciembre de 2021

Propiedades, Plantas y Equipos	Terrenos	Equipos de Transporte, neto	Equipo de oficina, neto	Otras propiedades, plantas y equipos, neto	Total Propiedades, plantas y equipos, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero 2021	303.434	160.298	73.613	120.607	657.952
Adiciones	0	0	11.475	0	11.475
Bajas	0	(14.327)	0	0	(14.327)
Bajas depreciación	0	7.874	0	0	7.874
Gastos por depreciación	0	(48.071)	(42.120)	(21.033)	(111.224)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	303.434	105.774	42.968	99.574	551.750

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, neto (presentación)

Propiedades, Plantas y Equipos (Neto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Terrenos	303.434	303.434
Equipos de Transporte, neto	109.400	105.774
Equipo de oficina, neto	38.103	42.968
Otras propiedades, plantas y equipos, neto	94.316	99.574
Total Propiedades, Plantas y Equipos, neto	545.253	551.750

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, bruto (presentación)

Propiedades, Plantas y Equipos (Bruto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Terrenos	303.434	303.434
Equipos de Transporte	626.494	611.905
Equipo de oficina	2.018.124	2.018.123
Otras propiedades, planta y equipos	228.627	228.627
Total Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, bruto	3.176.679	3.162.089

Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de propiedades, plantas y equipos (presentación).

Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo (Bruto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Equipos de Transporte	(517.095)	(506.131)
Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Equipo de oficina	(1.980.020)	(1.975.155)
Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Otras propiedades, plantas y equipos	(134.311)	(129.053)
Total Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de Propiedad, Planta y Equipo	(2.631.426)	(2.610.339)

El cargo por depreciación de M\$ 21.087 al 31 de marzo de 2022 (M\$ 111.224 al 31 de diciembre de 2021) se ha contabilizado dentro del rubro gasto por depreciación y amortización del Estado de Resultados.

Método utilizado para la depreciación de propiedades, plantas y equipos (Vida o Tasa):

Estimación por rubro, Vida o tasa para:	Determinación de base de cálculo depreciación o deterioro	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Equipos de Transporte	Lineal sin valor residual	2	8
Equipo de oficina	Lineal sin valor residual	2	4
Otras propiedades, plantas y equipos	Lineal sin valor residual	2	6

Los activos que se encuentran en funcionamiento y que están totalmente depreciados al 31 de marzo de 2022, ascienden a M\$ 2.330.157 (M\$ 2.325.660 al 31 de diciembre de 2021). La administración realiza una revisión de la estimación de vidas útiles de los bienes. Estos activos, no se encuentran sujetos a ningún tipo de restricción.

De acuerdo a lo señalado en la Nota 32 existe hipoteca de primer grado constituida en favor del Garante y de segundo grado en favor de los tenedores de Bonos sobre bienes inmuebles de la Sociedad. El único bien afectado por esta hipoteca es un terreno.

La Sociedad no posee bienes disponibles para la venta.

La Sociedad no posee bienes en arriendo.

No existen compensaciones de terceros que se incluyan en el resultado del periodo por elementos de propiedades, planta y equipo.

No existen obligaciones legales ni contractuales que involucren la creación de una estimación de costos de desmantelamiento para este tipo de bienes.

NOTA 15 ACTIVOS POR DERECHO DE USO

El detalle y los movimientos de los Activos por derecho de uso al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se muestran en la tabla siguiente:

Activos por derecho de uso	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.401.479	1.459.867
Adiciones	0	100.210
Gastos por amortización	(43.944)	(158.598)
Saldo final	1.357.535	1.401.479

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición del pasivo generado por la aplicación a partir del 1 de enero de 2019 de la NIIF 16, estos activos se han conformado con los arriendos suscritos por la sociedad con terceros y son depreciados por el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. La tasa de descuento aplicada al momento del reconocimiento inicial fue de 2,75% (TAB UF 360 días al 02-01-2019 + 1,2 margen anual). La Sociedad no posee arrendamientos a corto plazo y de bajo valor.

Clases de Activos por derecho de uso, neto (presentación)

Activos por derecho de uso (Neto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	1.357.535	1.401.479
Total Activos por derecho de uso, neto	1.357.535	1.401.479

Clases de Activos por derecho de uso, bruto (presentación)

Activos por derecho de uso (Bruto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	1.879.094	1.879.094
Total Activos por derecho de uso, bruto	1.879.094	1.879.094

Clases de amortización acumulada y desapropiaciones del valor de Activos por derecho de uso (presentación).

Amortización Acumulada Propiedad, Planta y Equipo (Bruto)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Amortización acumulada y desapropiaciones del valor, Activos por derecho de uso	(521.559)	(477.615)
Total Clases de amortización acumulada y desapropiaciones del valor de Activos por derecho de uso	(521.559)	(477.615)

Método utilizado para la amortización de los activos derechos de uso (Vida o Tasa):

Estimaciones por rubro, Vida o tasa para:	Determinación de base de cálculo amortización o deterioro	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Activos por derecho de uso	Lineal sin valor residual	4	4

NOTA 16 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

Activos por impuestos diferidos	31-03-2022	31-12-2021
Conceptos diferencias temporarias	M\$	M\$
Ingresos anticipados	1.851.207	1.848.882
Obligaciones con el público (bonos)	574.381	661.340
Propiedad, planta y equipos	25.166	24.787
Provisión por pérdidas por deterioro de cuentas deudores comerciales	9.079.025	8.607.756
Provisión reparaciones futuras	554.392	566.712
Seguros anticipados	1.350.000	1.463.412
Terrenos	60.865	57.655
Aplicación NIIF 16	68.840	59.174
Sub total Activos por impuestos diferidos	13.563.876	13.289.718

Pasivo por impuestos diferidos	31-03-2022	31-12-2021
Conceptos diferencias temporarias	M\$	M\$
Activo financiero modelo mixto CINIIF 12	31.310.982	32.931.606
Activo intangible modelo mixto CINIIF 12	36.575.790	37.264.523
Activo Financiero Convenio AD Referéndum N° 2	54.380.326	52.446.168
Activo Financiero Convenio AD Referéndum N° 3	4.937.837	3.686.862
Activos intangibles identificables	375.972	384.218
Deudores comerciales	36.604.073	35.193.401
Televisión	300.565	294.145
Obligaciones Financieras	582.263	618.823
Sub total Pasivo por impuestos diferidos	165.067.808	162.819.746

Para efectos de presentación, los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan netos.

Presentación realizada por Impuestos Diferidos	31-03-2022	31-12-2021
Detalle de los componentes generados por diferencias temporarias	M\$	M\$
Total Activos por impuestos diferidos	13.563.876	13.289.718
Total Pasivo por impuestos diferidos	165.067.808	162.819.746
Pasivo neto por impuestos diferidos	151.503.932	149.530.028

A continuación se adjunta cuadro con la clasificación de los impuestos diferidos:

Clasificación por impuestos diferidos	No Corriente 31-03-2022	No Corriente 31-12-2021
Concepto	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	13.563.876	13.289.718
Pasivo por impuestos diferidos	165.067.808	162.819.746

La Sociedad estima que los flujos futuros permitirán recuperar los activos por impuestos diferidos.

Movimientos en impuestos a las ganancias

Gasto por impuestos a las ganancias	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos diferidos, neto (Nota 29)	1.973.904	705.246
Gasto por impuestos renta, neto (Nota 29)	8.598.964	6.151.331
Gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias	10.572.868	6.856.577

Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	10.610.737	7.000.712
Diferencia en estimaciones y otros	(37.869)	(144.135)
Conciliación por impuestos utilizando la tasa legal	10.572.868	6.856.577

Conciliación de la tasa impositiva media efectiva y la tasa impositiva aplicable:

Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Tasa impositiva aplicable	27,00%	27,00%
Diferencia en estimaciones y otros	(0,10%)	(0,56%)
Tasa efectiva	26,90%	26,44%

Al 31 de marzo de 2022 la Sociedad provisionó impuesto renta por M\$ 8.598.964, el cual se encuentra compensado con el pago de Impuesta de Primera Categoría Voluntario realizado en abril 2020 (M\$ 21.431.438 al 31 de diciembre de 2021), ver Nota 12.

NOTA 17 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las obligaciones con instituciones de crédito y títulos de deuda, se detallan a continuación:

Otros pasivos financieros, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones con el público (1)	34.395.124	32.416.174
Crédito Subordinado (2)	31.014.767	31.209.861
Incremento por tasa de Bono	57.928	612
Deuda seguro Bono	133.344	128.950
Total Otros pasivos financieros, corrientes	65.601.163	63.755.597

Otros pasivos financieros, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones con el público (1)	84.606.813	82.644.158
Crédito Subordinado (2)	236.514.496	246.375.470
Deuda seguro Bono	92.355	89.311
Total Otros pasivos financieros, no corrientes	321.213.664	329.108.939

El detalle de los pasivos financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

(1) Los principales términos y condiciones del Bono son los siguientes:

Registro de Valores	N° 360 de 2003
Monto	UF 9.500.000
Plazo	20 años; último cupón vence el 30.06.2024
Amortización	Semestral
Representante Tenedores de Bonos	Scotia Bank (ex – BBVA)
Administrador y Custodio	Banco Chile
Banco Agente de Garantías	Banco Santander
Asegurador	Banco Interamericano de Desarrollo
Monto Asegurado	15% de la emisión
Garantías Otorgadas	Ver Nota 32 Contingencias
Documentación	Contrato de Garantía y Reembolso Contrato de Agencia de Garantías y Seguridad

(2) Los principales términos y condiciones del Préstamo Bancario son:

Fecha de suscripción	Julio de 2019
Monto	Tramo 1 UF 7.000.000 Tramo 2 UF 3.000.000
Acreedores	Banco Itau; AFP Habitat, Banco Santander y Banco Estado
Plazo	6 años; vencimiento 30.09.2025
Amortización	Semestral a partir de Marzo de 2021; subordinado al pago de los Bonos.
Tasa	Tramo 1: CLP + 1.59 Tramo 2: UF 180+0.50%
Garantías Otorgadas	Ver Nota 32 Contingencias

En el cuadro adjunto se presenta el detalle de los Bonos emitidos.

El valor libro y los valores razonables de los recursos ajenos son los siguientes:

Otros pasivos financieros	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	31-03-2022	31-03-2022	31-12-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el Público	119.001.937	124.571.896	115.060.332	121.292.367
Crédito Subordinado	267.529.263	269.685.790	277.585.331	279.781.032
Deuda seguro Bono	225.699	225.699	218.261	218.261
Incremento por tasa de Bono	57.928	57.928	612	612
Total Otros pasivos financieros	386.814.827	394.541.313	392.864.536	401.292.272

El valor libro en libros de los recursos ajenos de la Sociedad está denominado en las siguientes monedas:

Otros pasivos financieros	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pesos (UF)	386.814.827	392.864.536

Distribución de Obligaciones con el Público corrientes y no corrientes:

RUT entidad deudora	76.496.130-7	
Nombre entidad deudora	Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	
Número de inscripción	360	
Fecha de vencimiento	30-12-2024	
Moneda o unidad de reajuste	UF	
Periodicidad de la amortización	Semestral	
Tasa efectiva	0,04229	
Tasa nominal	0,0571	
Montos Nominales		
	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Series	B	B
más de 90 días hasta 1 año	33.550.956	31.220.169
más de 1 año hasta 3 años	83.323.645	81.390.756
más de 1 año hasta 2 años	38.179.537	37.293.872
más de 2 años hasta 3 años	45.144.108	44.096.884
Total montos nominales	116.874.601	112.610.925
Valores Contables		
Obligaciones con el público corrientes	34.395.124	32.416.174
más de 90 días hasta 1 año	34.395.124	32.416.174
Obligaciones con el público no corrientes	84.606.813	82.644.158
más de 1 año hasta 3 años	84.606.813	82.644.158
más de 1 año hasta 2 años	39.056.002	38.150.006
más de 2 años hasta 3 años	45.550.811	44.494.152
Obligaciones con el público	119.001.937	115.060.332

(2) Crédito Subordinado

Tramo Fijo

Fecha	Cuota	Amortización	Banco Itaú	Hábitat-Fondo B	Hábitat-Fondo C	Hábitat-Fondo D	Hábitat-Fondo E	Banco Santander	Banco Estado	TOTAL
		%	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	
30-sep-19	1	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
31-mar-20	2	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
30-sep-20	3	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
31-mar-21	4	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
30-sep-21	5	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
31-mar-22	6	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
30-sep-22	7	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
31-mar-23	8	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
30-sep-23	9	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
31-mar-24	10	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
30-sep-24	11	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
31-mar-25	12	5%	175.000	8.750	26.250	26.250	26.250	52.500	35.000	350.000
30-sep-25	13	55%	1.925.000	96.250	288.750	288.750	288.750	577.500	385.000	3.850.000
Total			3.500.000	175.000	525.000	525.000	525.000	1.050.000	700.000	7.000.000

Tramo Variable

Fecha	Cuota	Amortización	Banco Itaú	Hábitat-Fondo B	Hábitat-Fondo C	Hábitat-Fondo D	Hábitat-Fondo E	Banco Santander	Banco Estado	TOTAL
		%	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	
30-sep-19	1	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
31-mar-20	2	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
30-sep-20	3	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
31-mar-21	4	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
30-sep-21	5	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
31-mar-22	6	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
30-sep-22	7	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
31-mar-23	8	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
30-sep-23	9	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
31-mar-24	10	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
30-sep-24	11	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
31-mar-25	12	5%	75.000	3.750	11.250	11.250	11.250	22.500	15.000	150.000
30-sep-25	13	55%	825.000	41.250	123.750	123.750	123.750	247.500	165.000	1.650.000
Total			1.500.000	75.000	225.000	225.000	225.000	450.000	300.000	3.000.000

Distribución de Crédito Subordinado porción corriente y no corriente:

Series	Montos Nominales									
	31-03-2022					31-12-2021				
	Banco ITAÚ	Hábitat	Banco Santander	Banco Estado	Total	Banco ITAÚ	Hábitat	Banco Santander	Banco Estado	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
más de 90 días hasta 1 año	15.863.870	7.931.935	4.759.161	3.172.774	31.727.740	15.971.671	7.985.835	4.791.501	3.194.336	31.943.343
más de 1 año hasta 3 años	31.727.740	15.863.870	9.518.322	6.345.548	63.455.480	30.991.740	15.495.872	9.297.522	6.198.348	61.983.482
más de 1 año hasta 2 años	15.863.870	7.931.935	4.759.161	3.172.774	31.727.740	15.495.870	7.747.936	4.648.761	3.099.174	30.991.741
más de 2 años hasta 3 años	15.863.870	7.931.935	4.759.161	3.172.774	31.727.740	15.495.870	7.747.936	4.648.761	3.099.174	30.991.741
más de 3 años hasta 5 años	87.251.286	43.625.643	26.175.386	17.450.255	174.502.570	92.975.220	46.487.610	27.892.566	18.595.042	185.950.438
más de 3 años hasta 4 años	87.251.286	43.625.643	26.175.386	17.450.255	174.502.570	92.975.220	46.487.610	27.892.566	18.595.042	185.950.438
Total montos nominales	134.842.896	67.421.448	40.452.869	26.968.577	269.685.790	139.938.631	69.969.317	41.981.589	27.987.726	279.877.263
Montos Contables										
Préstamos bancarios corrientes	15.507.383	7.753.692	4.652.215	3.101.477	31.014.767	15.604.930	7.802.465	4.681.479	3.120.987	31.209.861
más de 90 días hasta 1 año	15.507.383	7.753.692	4.652.215	3.101.477	31.014.767	15.604.930	7.802.465	4.681.479	3.120.987	31.209.861
Préstamos bancarios no corrientes	118.257.250	59.128.626	35.477.175	23.651.445	236.514.496	123.187.737	61.593.871	36.956.320	24.637.542	246.375.470
más de 1 año hasta 3 años	31.130.517	15.565.261	9.339.155	6.226.099	62.261.032	30.433.036	15.216.520	9.129.910	6.086.602	60.866.068
más de 1 año hasta 2 años	15.545.148	7.772.575	4.663.544	3.109.030	31.090.297	15.198.402	7.599.202	4.559.520	3.039.680	30.396.804
más de 2 años hasta 3 años	15.585.369	7.792.686	4.675.611	3.117.069	31.170.735	15.234.634	7.617.318	4.570.390	3.046.922	30.469.264
más de 3 años hasta 5 años	87.126.733	43.563.365	26.138.020	17.425.346	174.253.464	92.754.701	46.377.351	27.826.410	18.550.940	185.509.402
más de 3 años hasta 4 años	87.126.733	43.563.365	26.138.020	17.425.346	174.253.464	92.754.701	46.377.351	27.826.410	18.550.940	185.509.402
Préstamos bancarios	133.764.633	66.882.318	40.129.390	26.752.922	267.529.263	138.792.667	69.396.336	41.637.799	27.758.529	277.585.331

Cambios en Pasivos que se originan por actividades de financiamiento:

Conciliación Obligaciones Financieras	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo Final
		Pagos de Capital	Pagos de Intereses	Intereses Devengados	Reajuste en UF	Otras variaciones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de marzo de 2022							
Bonos Series B-1 y B-2 (1)	115.060.332			1.257.026	2.741.895	(57.316)	119.001.937
Deuda Seguro Bono (*)	218.261		0	2.238	5.200	0	225.699
Crédito Subordinado (2)	277.585.331	(15.863.870)	(1.927.222)	1.134.354	6.600.670	0	267.529.263
Total Al 31 de marzo de 2022	392.863.924	(15.863.870)	(1.927.222)	2.393.618	9.347.765	(57.316)	386.756.899
Al 31 de marzo de 2021							
Bonos Series B-1 y B-2 (1)	135.235.272			1.463.441	1.515.626	(66.111)	138.148.228
Deuda Seguro Bono (*)	358.214			3.639	4.012	0	365.865
Crédito Subordinado (2)	288.767.919	(14.697.385)	(1.908.113)	1.131.576	3.227.700	0	276.521.697
Total Al 31 de diciembre de 2021	424.361.405	(14.697.385)	(1.908.113)	2.598.656	4.747.338	(66.111)	415.035.790
Al 31 de diciembre de 2021							
Bonos Series B-1 y B-2 (1)	135.235.272	(27.038.334)	(7.343.440)	5.782.273	8.424.455	106	115.060.332
Deuda Seguro Bono (*)	358.214	(182.242)	0	21.999	20.290	0	218.261
Crédito Subordinado (2)	288.767.919	(29.741.570)	(3.804.300)	4.518.040	17.845.242	0	277.585.331
Total Al 31 de diciembre de 2021	424.361.405	(56.962.146)	(11.147.740)	10.322.312	26.289.987	106	392.863.924

(*) El pago asociado a la cuota semestral del Seguro Bono se encuentra dentro del rubro de: Otras entradas (salidas), por actividades de financiación, en el Flujo de Efectivo.

NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Pasivos por arrendamientos, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos Arrendamiento derecho de uso NIIF 16	189.721	165.472
Total Pasivos por arrendamientos, corrientes	189.721	165.472

Pasivos por arrendamientos, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos Arrendamiento derecho de uso NIIF 16	1.422.778	1.455.171
Total Pasivos por arrendamientos, no corrientes	1.422.778	1.455.171

Pasivo generado por la aplicación de la NIIF 16, el cual corresponde a un pasivo por arrendamiento de bienes de uso reconocido inicialmente a valor presente (ver Nota 2 nro. 2.26).

Cambios en pasivos que se originan en actividades de financiamiento:

Conciliación Pasivos por arrendamientos	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación	Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo Final
		Otros Pagos	Incorporación Nuevas Deudas	Intereses Devengados	Reajustes en UF	Otras Variaciones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de marzo de 2022							
Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16	1.620.643	(60.958)	0	11.077	38.143	3.594	1.612.499
Al 31 de diciembre de 2021							
Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16	1.579.532	(209.664)	100.210	42.117	98.548	9.900	1.620.643

Distribución de pasivos por arrendamientos porción corriente y no corriente:

	31-03-2022	31-12-2021
Montos nominales	M\$	M\$
más de 90 días hasta 1 año	231.166	207.208
más de 1 año hasta 3 años	418.830	384.020
más de 1 año hasta 2 años	231.166	207.208
más de 2 años hasta 3 años	187.664	176.812
más de 3 años hasta 5 años	323.390	284.889
más de 3 años hasta 4 años	167.114	150.834
más de 4 años hasta 5 años	156.276	134.055
más de 5 años	868.848	871.360
Total montos nominales	1.842.234	1.747.477
Valores contables		
Pasivos por arrendamientos corrientes	189.721	165.472
más de 90 días hasta 1 año	189.721	165.472
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.422.778	1.455.171
más de 1 año hasta 3 años	351.263	352.837
más de 1 año hasta 2 años	194.939	189.130
más de 2 años hasta 3 años	156.324	163.707
más de 3 años hasta 5 años	272.434	270.480
más de 3 años hasta 4 años	139.819	141.817
más de 4 años hasta 5 años	132.615	128.663
más de 5 años	799.081	831.854
Pasivos por arrendamientos	1.612.499	1.620.643

NOTA 19 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Acreedores comerciales (proveedores) (1)	11.346.841	11.122.984
Impuesto al valor agregado por pagar	4.791.331	4.333.849
Retención por Honorarios	7.232	1.267
Otras cuentas por pagar (2)	1.576.413	1.703.787
Total	17.721.817	17.161.887

- (1) Este rubro está compuesto principalmente por las obligaciones contraídas con terceros, donde destacan las retenciones por prestaciones de servicios de construcción y las mantenciones en autopista.
- (2) Corresponde al monto recaudado por cuenta de terceros a transferir durante el mes siguiente al cierre.

A continuación se describe el cuadro de vencimientos de pago de proveedores:

31 de marzo de 2022

Proveedores con pagos al día	Bienes	Servicios	Total
Hasta 30 días	30.843	1.047.534	1.078.377
Entre 31 y 60 días	4.897	51.157	56.054
Entre 61 y 90 días	0	7.756	7.756
Entre 91 y 120 días	120	12.781	12.901
Entre 121 y 365 días y más	9.968.119	223.634	10.191.753
Total	10.003.979	1.342.862	11.346.841
Periodo promedio de pago cuentas al día (días) %	100%	100%	100%

31 de diciembre de 2021

Proveedores con pagos al día	Bienes	Servicios	Total
Hasta 30 días	20.404	895.159	915.563
Entre 31 y 60 días	3.766	44.998	48.764
Entre 61 y 90 días	0	31.226	31.226
Entre 91 y 120 días	0	834	834
Entre 121 y 365 días y más	9.899.472	227.125	10.126.597
Total	9.923.642	1.199.342	11.122.984
Periodo promedio de pago cuentas al día (días) %	100%	100%	100%

NOTA 20 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las otras provisiones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Otras provisiones, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión reparaciones futuras, corriente (1)	182.516	182.516
Total Otras provisiones, corrientes	182.516	182.516

Otras provisiones, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión reparaciones futuras, no corriente (1)	1.870.789	1.916.418
Total Otras provisiones, no corrientes	1.870.789	1.916.418

(1) saldo de la provisión de mantenimiento mayor (Ver Nota 4 letra a).

Movimientos en provisiones de reparaciones futuras:

Provisión reparaciones futuras	31-03-2022	31-12-2021
Cambios en provisiones (presentación):	M\$	M\$
Saldo inicial	2.098.934	2.281.450
Provisión utilizada	(45.629)	(182.516)
Sub-total cambio en provisiones	(45.629)	(182.516)
Total Provisión reparaciones futuras	2.053.305	2.098.934

A partir de 2014, la sociedad amortiza el saldo la provisión anualmente y hasta el término de la concesión.

NOTA 21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Otros pasivos no financieros, corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Sub-concesión con Copec (1)	499.148	487.570
Otros acreedores (2)	3.054.869	2.967.001
Total Otros pasivos no financieros, corrientes	3.554.017	3.454.571

Otros pasivos no financieros, no corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Sub-concesión con Copec (1)	5.126.600	5.129.568
Aportes del gobierno (3)	309.586	309.125
Total Otros pasivos no financieros, no corrientes	5.436.186	5.438.693

(1) Con fecha 4 de julio de 2003 la Sociedad y Compañía de Petróleos de Chile S.A., celebraron un contrato de sub-concesión para otorgar el derecho para la explotación de Estaciones de Servicio, por un total de UF 709.388, de los cuales UF 400.530 fueron percibidos anticipadamente, comenzando a ser amortizados linealmente a partir del cuarto trimestre del 2003 y quedando un saldo pendiente por amortizar en 14 años. Adicionalmente durante el mes de diciembre de 2010, la Sociedad recibió de Copec, el monto de UF 48.272, como anticipo con cargo a la instalación de una nueva estación de servicio dentro de la faja fiscal (Ver Nota 13). Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2011 se acepta la operación provisoria de la estación de servicio en los términos solicitados, por lo que la Sociedad comenzó a amortizar linealmente a partir de esa fecha, con término en junio de 2033. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo pendiente por amortizar equivale a UF 177.312,25 (UF 181.246,30 al 31 de diciembre de 2021). Los ingresos por este concepto se incluyen en Nota 24 en el rubro de ingresos comerciales.

(2) Se incorporan principalmente montos recibidos de usuarios pendientes de asignar a pases diarios unificado e ingresos por obras por ejecutar.

(3) Bajo este rubro se reconoce un monto de UF 22.334,03, correspondientes a los fondos aportados por el MOP con ocasión del Convenio Complementario N° 6, con el propósito de cubrir los costos de mantención, operación y explotación de la obras desarrolladas al amparo de ese convenio. Este concepto se amortizará de forma lineal hasta la fecha de término del Contrato de Concesión (ver Nota 33). Al 31 de diciembre de 2021 el monto amortizado equivale a UF 12.359,67 quedando un saldo neto por amortizar de UF 9.974,36 (UF 9.974,36 al 31 de diciembre de 2021).

NOTA 22 ACCIONES ORDINARIAS Y PREFERENTES

El capital de la Sociedad, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, asciende a un monto de M\$ 58.859.766, dividido en 51.000 acciones de una misma serie, nominativas, de carácter ordinario, sin valor nominal, acciones que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2022	Nº Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias
Capital	51.000	51.000	51.000
Saldo al 31 de marzo de 2022	51.000	51.000	51.000

Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2021	Nº Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias
Capital	51.000	51.000	51.000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	51.000	51.000	51.000

La distribución de las acciones se divide entre dos accionistas:

Accionistas	Acciones pagadas	Porcentaje de participación
Grupo Costanera S.p.A.	50.999	99,998%
Gestión Vial S.A.	1	0,002%
Total	51.000	100%

NOTA 23 GANACIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

El movimiento de la reserva por resultados retenidos ha sido el siguiente:

Resultados Retenidos (utilidades acumuladas)	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	339.008.811	251.263.265
Resultado del ejercicio	28.726.157	87.745.546
Total Ganancias (pérdidas) acumuladas	367.734.968	339.008.811

De acuerdo a lo señalado en la Nota 2 nro. 2.17, la distribución de dividendos dependerá de la existencia de recursos financieros y del cumplimiento de las razones financieras impuestas por los contratos de financiamiento.

NOTA 24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se registran según lo descrito en Nota 2.16, y el detalle se presenta a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Ingresos por Peaje		
TAG (1)	37.360.048	28.854.050
Pase Diario (2)	785.567	550.297
Infractores (3)	234.846	147.659
Diferencia de Tarifa 3,5% (4)	4.214.945	2.129.889
Sub-total Ingresos por Peaje	42.595.406	31.681.895
Ingresos Comerciales (5)	1.478.633	1.442.155
Empresas Relacionadas (6)	286.387	194.844
MOP (7)	2.049.931	2.602.781
Otros Ingresos	38.768	124.874
Total Ingresos Brutos	46.449.125	36.046.549
Peajes imputados a Activos Financieros (8)	(10.966.217)	(9.834.651)
Total Ingresos de actividades ordinarias	35.482.908	26.211.898

(1) Ingresos por peajes en la Autopista concesionada reconocidos durante el período, monto del cual se deducen ingresos asociados a los pódicos según el DS 318 y 369. Al 31 de marzo de 2022 este monto equivale a M\$ 2.524.481 (M\$ 2.053.397 al 31 de marzo 2021).

(2) Ingresos complementarios por tránsitos asociados a pases diario único de usuarios que no cuentan con el dispositivo de lector automático (TAG).

(3) Ingresos complementarios por tránsitos de vehículos que no cuenten con TAG o un pase habilitados.

(4) Ingresos asociados al reajuste anual establecido en las Bases de Licitación (Ver Nota 8 nro. c.2 y Nota 33).

(5) Uso exclusivo del espacio concesionado, compuesto por: servicios de promoción y difusión, arriendo de Televías (TAG), estaciones de servicios de combustibles y servicios de multiducto (antenas celulares).

(6) Ingresos por servicios de administración y recaudación (ver Nota 9.1 nros. 1 y 2).

(7) Ingresos asociados a cuota de conservación, mantenimiento, operación y explotación (Ver Nota 8 c.1)

(8) Aplicación de la CINIIF 12, que se aplican al activo financiero (ver Nota 8 letra b).

NOTA 25 PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (REVERSIONES DE PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO

Los deterioros, se detallan a continuación:

Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Deterioro de Ingresos por peaje	1.811.968	1.382.293
Total Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	1.811.968	1.382.293

Corresponde a la provisión de incobrable asociados peajes reconocidos en los ingresos ordinarios.

La incobrabilidad de peajes facturados e infractores no recuperados al 31 de marzo de 2022 alcanzó un 4,85% (4,79% al 31 de marzo de 2021), la que se determina a partir del importe reconocido por Deterioro de Ingresos por Peaje.

NOTA 26 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA

Los costos por mantención y operación, se detallan a continuación:

Otros gastos, por naturaleza	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Costo por servicio de conservación Autopista (1)	3.250.239	3.610.185
Costo por servicio de explotación Autopista	1.143.373	838.332
Costos directos de Operación	990.359	767.033
Costos por seguros	316.797	283.792
Costos directos de administración	436.108	227.300
Total Otros gastos, por naturaleza	6.136.876	5.726.642

(1) Este rubro se compone principalmente por servicios de mantención vial y mantenimiento de sistemas electromecánicos dentro del espacio concesionado, además se encuentra el servicio de mantención electromecánica que realiza la Sociedad relacionada Gestión Vial S.A. (ver Nota 9 nro. 4), y reparaciones en pavimentos.

NOTA 27 INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros, se detallan a continuación:

Ingresos financieros	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Intereses generados por instrumentos Financieros (1)	1.230.598	144.446
Interés devengado mora de clientes	1.671.510	1.222.413
Interés devengado CAR N°2 y CAR N°3t MOP (2)	7.580.234	6.624.843
Interés generado activo Financiero CINIIF 12 (3)	2.133.279	2.525.025
Intereses generados por Empresas relacionadas	28.312	0
Otros ingresos financieros	1.670	1.718
Total Ingresos financieros	12.645.603	10.518.445

(1) Corresponde a intereses generados por instrumentos financieros y cambio a valor razonable de FFMM.

(2) Ingresos asociados a los intereses devengados por el CAR N°2 - obras programa Santiago Centro Oriente (ver Nota 8 letra c.1) aprobado mediante Decreto Supremo MOP N° 318 de fecha 3 de Diciembre de 2013. Además en este rubro a contar del 1 de enero de 2020 se incorpora el reconocimiento de los intereses asociados a la Diferencia de Tarifa 3,5% (Ver Nota 8 nro. c.2).

(3) Ingresos correspondientes a la aplicación de la CINIIF 12 (ver Nota 8 letra b), sobre el activo financiero.

NOTA 28 COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros, se detallan a continuación:

Costos financieros	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Interés por obligaciones de Bono (1)	1.257.026	1.463.441
Interés por obligaciones de Seguro Bono (1)	2.238	3.639
Interés crédito subordinado (2)	1.134.354	1.131.576
Intereses Pasivos Arrendamientos NIIF 16 (3)	11.077	10.711
Comisiones y otros gastos financieros	103.450	52.340
Total Costos financieros	2.508.145	2.661.707

(1) Corresponde al interés del período generado por obligaciones con el público por Bonos, ver Nota 17.

(2) Corresponde al interés del periodo por el crédito subordinado que mantiene la sociedad, ver Nota 17.

(3) Corresponde al interés del período generado por la aplicación de la NIIF 16, ver Nota 18.

NOTA 29 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias, se detalla a continuación:

Gasto por impuestos a las ganancias	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Ganancia antes de impuestos	39.299.025	25.928.564
Gasto por impuestos a la renta, neto (Nota 12 y 16)	8.598.964	6.151.331
Impuestos calculados a los tipos impositivos nacionales aplicables a los beneficios (impuestos diferidos, ver Nota 16)	1.973.904	705.246
Total Gasto por impuestos a las ganancias	10.572.868	6.856.577

La tasa aplicada para el cálculo de impuestos por los ejercicios 2022 y 2021 es de 27%, en conformidad a lo establecido en la Ley 20.780.

NOTA 30 GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la composición de los movimientos en moneda extranjera se detalla a continuación:

Diferencias de cambio		Acumulado	
Rubro	Moneda	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
Activos		M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Euro	(1.331)	(3.073)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	USD	(5.453)	1.574
Total Activos		(6.784)	(1.499)
Pasivos			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	Euro	218	(731)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	USD	139	(376)
Inventarios corrientes	USD	0	458
Pasivos por Impuestos, corrientes	USD	(68)	0
Total Pasivos		289	(649)
Ganancia neta por moneda extranjera		357	2.032
Pérdida neta por moneda extranjera		(6.852)	(4.180)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		(6.495)	(2.148)

NOTA 31 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste (cargados)/abonados en el estado de resultados al 31 de marzo de 2022 y 2021, se incluyen en las partidas y montos siguientes:

Resultados por unidades de reajuste	Acumulado	
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Activos financieros en UF (1)	13.394.860	5.931.659
Obligaciones de Bono en UF (2)	(2.741.895)	(1.515.626)
Obligaciones de Seguro Bono en UF (2)	(5.200)	(4.012)
Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16 (3)	(38.143)	(17.464)
Crédito Subordinado	(6.600.670)	(3.227.700)
Reajuste préstamo Vinculado EERR	(2.298)	0
Otros activos y pasivos	(184.106)	(101.401)
Total Resultados por unidades de reajuste	3.822.548	1.065.456

(1) Este rubro está compuesto principalmente por los registros del Activo Financiero IFRIC 12, DS 318 y 369, ambos en su parte corriente y no corriente.

(2) Ver Nota 17.

(3) Ver Nota 18.

NOTA 32 CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y restricciones:

a) Garantías directas

De conformidad a lo establecido en el numeral 1.7.3 de las Bases de Licitación, junto a lo señalado en el numeral 7.2 del Convenio Complementario Nro. 5, la Sociedad mantiene vigentes las siguientes garantías de explotación, a favor del Director General de Concesiones:

Concepto	Fecha de Emisión	Banco emisor	Monto Garantía emitida (UF)	Fecha de Vencimiento
Puente La Dehesa-Puente Centenario	25-09-2019	Banco Corpbanca	55.000	29-12-2024
Puente Centenario – Vivaceta	25-09-2019	Banco Corpbanca	82.500	29-12-2024
Vivaceta - Avda. Vespucio	25-09-2019	Banco Corpbanca	82.500	29-12-2024
Avda. Vespucio - Ruta 68	25-09-2019	Banco Corpbanca	27.500	29-12-2024
Estoril - Puente Lo Saltes	26-01-2016	Banco de Chile	27.500	29-12-2024

b) Garantías Indirectas

La principales garantías indirectas otorgadas en favor de los acreedores y que se encuentran vigentes, para garantizar a cada uno de ellos el íntegro, eficaz y oportuno cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones de la Sociedad, se resumen a continuación:

Caución	A favor de
Prenda especial de concesión de obra pública fiscal	1er Grado en favor del Garante – Banco Interamericano del Desarrollo 2º Grado en favor de los Tenedores de Bonos 3er Grado en Favor de los Acreedores Subordinados
Prenda comercial, sobre los dineros que reciba la Sociedad y que se encuentren depositados en ciertas cuentas bancarias que se establecen en el contrato de agencia de garantías y seguridad.	Tenedores de Bonos
Prenda de derechos contractuales sobre diversos contratos relevantes en materia de construcción, soporte tecnológico y uso de espacios	Banco Interamericano del Desarrollo
Prenda comercial sobre 50.999 acciones emitidas por la Sociedad de propiedad de Grupo Costanera	Banco Interamericano del Desarrollo
Boleta de Garantía por UF 1.133.052 tomada por Grupo Costanera SpA para garantizar el fondo de reserva del servicio de la deuda de 2021, emitida por Banco Estado	Banco Interamericano del Desarrollo

c) Restricciones

De acuerdo a lo exigido en el contrato denominado Guaranty and Reimbursement entre el Inter-American Development Bank y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. de fecha 3 de diciembre de 2003, La Sociedad está sujeta a las restricciones mencionadas particularmente en la sección 4.14 (a) referida a la obligación de mantener ciertos indicadores respecto de la “Relación de Cobertura de Servicio de la Deuda”, cuya relación no debe ser inferior a 1,10 y la “Relación de Cobertura Durante la Vida del Préstamo”, cuya relación no debe ser inferior 1,40 el “Appendix A Definitions” y “Schedule V Projecting Operating Cash”. Las que se cumplen a cabalidad al cierre de los presentes Estados Financieros. Las ratios al cierre 31 de diciembre de 2021 se ubicaron en: DSCR de 3,44 y LLCR de 4,98 (al 31 de diciembre de 2020 se ubicaron en: DSCR de 2,03 y LLCR de 4,29).

d) Juicios u otras acciones legales más relevantes en que se encuentra involucrada la empresa

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Constructora e Inmobiliaria Ofiplace Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	4° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	11.596-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	\$53.045.131.- Daño Emergente, \$10.519.310.- Lucro Cesante
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Multimedios GLP Chile S.p.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	1° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	16.142-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	DE: \$ 29.696.129.- LC: \$ 13.183.560.- DM: \$30.000.000.- Cuántía total: \$72.879.689.-
Estado	Causa acumulada al juicio de Ofiplace Rol C-11.596-2016/ 4° Juzgado Civil de Santiago.31-03-2022. Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC) con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	6° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	24.684-2016
Materia	Especial para la protección del interés colectivo o difuso de los consumidores, Ley 19.496
Cuántía	Indeterminada
Estado	Causase encuentra en segunda instancia, ya que la parte demandante apeló de la sentencia de primera instancia que rechazó la demanda.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Ingeniería y Planificación S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	1° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	14.889-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	\$6.847.132. daño emergente + \$10.989.576 lucro cesante. Cuántía total \$17.836.708
Estado	Proceso acumulado a causa rol N° 11.596-2016, 4° Jdo. Civil, caratulado "Constructora e Inmobiliaria Ofiplace Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.".31-03-2022. Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Zimmermann con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	13° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	14.887-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	\$2.400.000.- daño emergente + UF 44 + (UF 22 mensual).- lucro cesante.
Estado	Proceso acumulado a causa rol N° 11.596-2016, 4° Jdo. Civil, caratulado "Constructora e Inmobiliaria Ofiplace Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.".31-03-2022. Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	QBE Chile Seguros Generales S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	9° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	1162-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Indeterminado, juicio declarativo
Estado	Etapas de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Cerda con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	4° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	112-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por accidente de tránsito.
Cuántía	\$700.000.000.- daño moral
Estado	Pendiente vista de la causa recurso de Casación. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada Costanera Norte, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Servicios Empresariales Anderss Ltda. Con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile.
Tribunal	5° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	24.743-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	\$512.468.951.-
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	CIS Ingeniería Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	6° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	467-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	\$160.000.000.- daño moral + CIS Ing. Aoc. S.A. \$13.056.339.- daño emergente + CIS Ing. Ltda. \$69.524.061.- daño emergente
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Compañía de Seguros Generales Penta S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	18° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	9677-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	UF 69.390,41, más reajustes, intereses y costas
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Comercializadora Sal de Tiendas Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	20° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	24.915-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente UF 1.437,71 + Lucro cesante UF 4.912,32 + Daño moral UF 3.000.
Estado	Etapas de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Seguros Generales Suramericana S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	22° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	9199-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	UF 356.283,16
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Municipalidad de Providencia con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	22° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	6971-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente \$471.735.216.- + Lucro cesante \$300.000.- Daño moral \$500.000.000.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Consultores de Marketing CADEM S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	26° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	8542-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente \$354.150.223.- + Lucro cesante \$527.715.000.- + Daño moral \$300.000.000.-
Estado	Etapas de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Trans Nacional Agrícola S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	30° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	11.069-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente \$26.600.000.- y daño moral \$30.000.000.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Manuel Francisco Castro Reyes (Comercializadora Cannabis) con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	4° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	19.863-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	\$3.000.000.- daño emergencia; UF 1.000 lucro cesante; y UF 3.000 daño moral
Estado	Etapas de discusión. Causa acumulada a juicio Ofiplace.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	BCI Seguros Generales S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	8° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	23274-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	UF 44.621,23 por daño emergente
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Editorial Catalonia Limitada con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	9° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	11850-2016
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	\$493.130.000.-
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Fernández Cañas con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	17° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	22.211-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios
Cuántía	\$26.000.000.-
Estado	Causa terminada y con sentencia favorable que rechaza la demanda. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada Costanera Norte, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Inversiones y Asesorías AMR S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	7° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-10.556-2017
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuántía	\$2.857.837.256.-
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Comunidad Edificio ParkTown con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	12° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	26.855-2017
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuántía	\$101.446.546.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Sociedad de Inversiones Patricio Zulueta y Cía. Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	23° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-7580-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuántía	\$28.914.798.-
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	EGM Servicios Geológicos Mineros Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A., y Fisco de Chile
Tribunal	2° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	11.796-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuántía	\$517.619.970.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Inmobiliaria EGM Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A., y Fisco de Chile
Tribunal	9° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	11807-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	UF 17.299,54
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Chubb Seguros Chile S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A., y Fisco de Chile
Tribunal	17° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	14783-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	CHUBB \$34.062.239.389.-, SURA \$817.877.734.- y LIBERTY \$400.423.346.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	JCP Foods S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	24° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	16.449-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente Almahue S.A. \$325.643.876.- Daño emergente Amanecer S.A. \$306.039.173.- Lucro cesante Almahue S.A. \$582.373.428.- Lucro cesante Amanecer S.A. \$316.383.091.- Lucro cesante Inmobiliaria del Alba S.A. \$18.846.511.- Lucro cesante a JCP Foods S.A. \$341.078.519.- Daño moral a Almahue S.A. \$270.783.200.- Daño moral a Amanecer S.A. \$135.391.600.-
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Espinosa con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	19° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	19.495-2018
Materia	Indemnización de perjuicios
Cuantía	\$2.041.756.066.
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Torre A S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	4° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	22.158-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente + lucro cesante + daño moral UF 59.318,37 (\$1.612.930.544.- a la fecha de presentación de la demanda, según resolución del tribunal)
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Parque Titanium S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	10° Juzgado. Civil de Santiago
Rol N°	21.447-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño emergente + lucro cesante + daño moral UF 123.477,97
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Inmobiliaria Nuevos Espacios Ltda. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	21° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	27349-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño Emergente, Lucro Cesante \$3.256.737.432.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Aníbal Gutiérrez Veliz con Sacyr Chile S.A. y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Fisco de Chile.
Tribunal	25° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	5472-2019
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	Daño Emergente, Daño Moral \$165.000.000.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Unnio Seguros Generales S.A., con Sacyr Chile S.A. y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Fisco de Chile.
Tribunal	1° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	10.867-2019
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño Emergente UF 135.995,57
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	27° Jdo. Civil de Santiago
Rol N°	31.788-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuántía	\$3.256.737.432.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Inversiones Sicilia S.A. y Felipe Escalona Espinoza con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	23° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	13.064-2019
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño emergente \$797.240.000.- + Daño moral \$100.000.000.- Total \$897.240.000.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Ingesmart S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., FISCO de Chile y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	10° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-30401-2018
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño emergente \$98.176.090.- Lucro cesante \$50.592.525.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Chilena Consolidada de Seguros Generales S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., FISCO de Chile y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	27° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-32.855-2019
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño emergente \$2.373.265.798.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Orica Chile S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., FISCO de Chile y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	18° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-33.344-2019
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño emergente \$762.702.613.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	MAPFRE Compañía de Seguros Generales de Chile S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., FISCO de Chile y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	21° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-35.631-2019
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño emergente \$8.326.268.753.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Laboratorio Austral SpA con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., FISCO de Chile y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	20° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-5602-2020
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuántía	Daño emergente; \$68.156.360.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Hotel de Departamentos Temporent Ltda. y Café Alberto SpA con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., FISCO de Chile y Sacyr Chile S.A.
Tribunal	3° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-32.396-2017
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	TEMPORENT \$912.944.384.- daño emergente; \$448.434.682.- Lucro cesante; \$15.000.000.- Daño Extra patrimonial; CAFÉ ALBERTO \$42.886.407.- por daño emergente; \$25.505.409.- lucro cesante.
Estado	Etapla discusión. Causa acumulada al juicio de Ofiplace C- 11.596-2017.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Alfonso Sweet con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	6° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-34.366-2018
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en choque
Cuantía	Daño emergente; \$47.000.000.-
Estado	Causa en etapa de prueba.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Lee con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	16° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-4057-2020
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en choque contra el tránsito.
Cuantía	Daño emergente; \$1.200.000.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	AGM & DIMAD S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	25° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-6098-2020
Materia	Indemnización de Perjuicios por daños en inundación del 17.04.16
Cuantía	Total Demandado \$244.015.126.-. Correspondientes a \$19.056.171 por concepto de daño emergente; \$7.561.382.- por concepto de otros gastos; \$465.000.- por concepto de gastos adicionales, \$17.397.573 por concepto de lucro cesante y \$200.000.000.- daño moral.
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Lee con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	22° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-7258-2020
Materia	Total Demandado \$ 20.173.409.- por concepto de daño emergente y \$30.000.000.- por concepto de daño moral.
Cuantía	Daño emergente; \$1.200.000.
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Orión Seguros Generales S.A. con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., Sacyr Chile S.A. y Fisco de Chile
Tribunal	11° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-17110-2018
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	\$863.258.545.-
Estado	Causa en etapa de discusión.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Palma y Otros con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	13° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	5541-2016
Materia	Sumario especial por Ley 19.496
Cuantía	Indeterminada
Estado	Causa a la espera que se alegue recurso de casación en el fondo, Corte Suprema.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Donoso con Soc. Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	6° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-88-2020
Materia	Indemnización de Perjuicios
Cuantía	Daño emergente \$56.125.670.- + Daño moral \$900.000.000.- Cuantía total \$956.125.670.-
Estado	Causa en etapa de discusión. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada por Costanera Norte, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Gastronómica Wok Chile con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	29° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-14.552-2017
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	\$381.076.591.-
Estado	Causa en etapa de discusión. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada Autopista Nororiente, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Liberty Compañía de Seguros Generales con Fisco de Chile y otros con Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.
Tribunal	6° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-6.109-2020
Materia	Indemnización de perjuicios producto de inundación del 17.04.16
Cuantía	UF 1.544,02
Estado	Causa en etapa de discusión. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada por Costanera Norte, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

En adición al listado anterior al 31 de marzo 2022, existen demandas y litigios en contra de la Sociedad producto de reclamos de terceros por daños o perjuicios. Estos riesgos son propios de la operación del negocio, encontrándose cubiertos por seguros de responsabilidad civil o a través de los contratos de operación y mantención de la vía. Consecuentemente, en caso que se deba realizar una indemnización a un tercero por daños o perjuicios, no existiría un impacto relevante para la Sociedad, salvo el pago de los deducibles y/o exceso de gastos legales de la defensa. De acuerdo a lo señalado por la administración y asesores legales la probabilidad de cobro de estos juicios no es probable, por lo que no se ha realizado provisión.

Juicios Activos que mantiene la Concesionaria en posición de Demandante

	Detalles asociados a los casos
Juicio	Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. con Braman Leasing Ltda.
Tribunal	2° Juzgado de Policía Local de Providencia
Rol N°	F-16.826-2018
Materia	Demanda de Concesionaria Costanera Norte contra Braman Leasing Limitada por cobro art. 42 Ley de Concesiones
Cuantía	\$ 660.969.955
Estado	La causa se encuentra terminada en el JPL de Providencia. Actualmente nos encontramos a la espera que la Corte de Apelaciones vea el recurso de apelación presentado por la demandante en contra de la sentencia dictada por JPL de Providencia. Existe alta probabilidad de obtener resultado favorable en la Corte que confirme lo ya sentenciado por el Juzgado de Providencia, no obstante por este tipo de causa tiene una muy difícil y larga ejecución de la sentencia, por lo que no es probable obtener una efectividad en el cobro por parte del demandado

e) Sanciones Administrativas

La Sociedad y sus directores a la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han recibido sanciones administrativas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o de otras instituciones.

f) Seguros

La Sociedad mantiene un programa de seguros que incluye cobertura de Todo Riesgo de Daños Físicos, Perjuicio por Paralización y Responsabilidad Civil, con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones establecidas en las Bases de Licitación y resguardarse de consecuencias económicas adversas por la ocurrencia de diversos tipos de siniestros o demandas de terceros por daños con motivo de la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal.

g) Otras Garantías con terceros

Al 31 de marzo 2022 se mantienen las siguientes garantías:

Beneficiario	Concepto	Fecha de Emisión	Banco emisor	Monto Garantía emitida (UF)	Fecha de Vencimiento
ADM Plaza Vespucio S.A	Arrendamiento entre administradora Plaza Vespucio S.A. y Sociedad Costanera Norte S.A.	07-05-2021	Santander Chile	204	31-05-2023
CAI gestión inmobiliaria	Fiel cumplimiento de las obligaciones del contrato	14-01-2021	Santander Chile	136	11-01-2022
Tesorero Municipal de Vitacura	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de arriendo oficina Vitacura	27-10-2020	Santander Chile	27,41	27-10-2022

h) Covid-19

Las medidas sanitarias implementadas por la autoridad para contener la propagación del virus han ido progresivamente ajustándose en función de los avances en los planes de vacunación y la mejora de los índices relevantes lo que se ha traducido en mayor movilidad durante el 2021 y primer trimestre de 2022.

Por lo anterior, la Sociedad Concesionaria ha registrado un aumento en los ingresos respecto del mismo periodo del año anterior, a la vez que ha incurrido en gastos necesarios para mantener su operación. Esto no ha generado un impacto significativo a la fecha, no obstante, la Concesionaria sigue evaluando posibles impactos, (ver Nota 3 nro. 3.4).

NOTA 33 CONTRATO DE CONCESIÓN

Las principales características del Contrato de Concesión son las siguientes:

Inicio del plazo de la Concesión	1° de julio de 2003																																																
Plazo Total de la Concesión	360 meses desde la fecha de Inicio del plazo de la Concesión: 30 de junio de 2033, ampliable a 30 de junio de 2036 por CARN°2 y al 2039 por CARN°3																																																
Ingreso Mínimo Garantizado (“IMG”)	La Sociedad tiene derecho a percibir un Ingreso Mínimo Garantizado (IMG) por parte del Estado durante los primeros 20 años de la Etapa de Explotación, si los Ingresos son inferiores a los montos establecidos en la siguiente tabla para cada año calendario de explotación: <table><tr><th>Año</th><th>UF miles</th><th>Año</th><th>UF miles</th><th>Año</th><th>UF miles</th><th>Año</th><th>UF Miles</th></tr><tr><td>2005</td><td>1.098</td><td>2010</td><td>1.228</td><td>2015</td><td>1.467</td><td>2020</td><td>1.753</td></tr><tr><td>2006</td><td>1.118</td><td>2011</td><td>1.272</td><td>2016</td><td>1.520</td><td>2021</td><td>1.817</td></tr><tr><td>2007</td><td>1.140</td><td>2012</td><td>1.319</td><td>2017</td><td>1.576</td><td>2022</td><td>1.883</td></tr><tr><td>2008</td><td>1.162</td><td>2013</td><td>1.366</td><td>2018</td><td>1.633</td><td>2023</td><td>1.951</td></tr><tr><td>2009</td><td>1.185</td><td>2014</td><td>1.416</td><td>2019</td><td>1.692</td><td>2024</td><td>2.022</td></tr></table>	Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF Miles	2005	1.098	2010	1.228	2015	1.467	2020	1.753	2006	1.118	2011	1.272	2016	1.520	2021	1.817	2007	1.140	2012	1.319	2017	1.576	2022	1.883	2008	1.162	2013	1.366	2018	1.633	2023	1.951	2009	1.185	2014	1.416	2019	1.692	2024	2.022
Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF Miles																																										
2005	1.098	2010	1.228	2015	1.467	2020	1.753																																										
2006	1.118	2011	1.272	2016	1.520	2021	1.817																																										
2007	1.140	2012	1.319	2017	1.576	2022	1.883																																										
2008	1.162	2013	1.366	2018	1.633	2023	1.951																																										
2009	1.185	2014	1.416	2019	1.692	2024	2.022																																										
Coparticipación del Estado en los Ingresos de la Sociedad	Como contrapartida al IMG, la Sociedad deberá compartir sus Ingresos durante los primeros 20 años de explotación, en el evento que estos superen los montos establecidos en la siguiente tabla para cada año calendario, Banda Superior de Ingresos (BSI”): <table><tr><th>Año</th><th>UF miles</th><th>Año</th><th>UF miles</th><th>Año</th><th>UF miles</th><th>Año</th><th>UF Miles</th></tr><tr><td>2005</td><td>1.657</td><td>2010</td><td>3.292</td><td>2015</td><td>4.424</td><td>2020</td><td>5.973</td></tr><tr><td>2006</td><td>1.762</td><td>2011</td><td>3.463</td><td>2016</td><td>4.769</td><td>2021</td><td>6.309</td></tr><tr><td>2007</td><td>2.175</td><td>2012</td><td>3.706</td><td>2017</td><td>5.040</td><td>2022</td><td>6.638</td></tr><tr><td>2008</td><td>2.812</td><td>2013</td><td>3.925</td><td>2018</td><td>5.323</td><td>2023</td><td>6.957</td></tr><tr><td>2009</td><td>3.114</td><td>2014</td><td>4.182</td><td>2019</td><td>5.651</td><td>2024</td><td>7.299</td></tr></table> Así, si los Ingresos superan en un año particular la BSI, la Concesionaria deberá pagar al MOP por concepto de coparticipación de ingresos con el Estado, el 50% de la diferencia entre el Ingreso y la BSI de la tabla anterior.	Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF Miles	2005	1.657	2010	3.292	2015	4.424	2020	5.973	2006	1.762	2011	3.463	2016	4.769	2021	6.309	2007	2.175	2012	3.706	2017	5.040	2022	6.638	2008	2.812	2013	3.925	2018	5.323	2023	6.957	2009	3.114	2014	4.182	2019	5.651	2024	7.299
Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF miles	Año	UF Miles																																										
2005	1.657	2010	3.292	2015	4.424	2020	5.973																																										
2006	1.762	2011	3.463	2016	4.769	2021	6.309																																										
2007	2.175	2012	3.706	2017	5.040	2022	6.638																																										
2008	2.812	2013	3.925	2018	5.323	2023	6.957																																										
2009	3.114	2014	4.182	2019	5.651	2024	7.299																																										
Tarifas	El Concesionario tiene derecho a cobrar a los usuarios de la autopista las tarifas establecidas en el contrato de concesión y sus modificaciones, las que se reajustan cada año por inflación y se publican en la página web www.costaneranorte.cl .																																																

Modificaciones al Contrato de Concesión

Las principales modificaciones de obras y servicios que el contrato de concesión ha experimentado se resumen a continuación:

Convenio Complementario N°1	De 2001. Adelantó la construcción de 4 puentes sobre el río Mapocho.
Convenio Complementario N°2	De 2001. Modificó del trazado de la autopista entre el Puente Lo Saltes y Vivaceta.
Convenio Complementario N°3 y 4	De 2002. Extensión del eje Costanera Norte de la Concesión, entre Avenida Américo Vespucio Poniente y la Ruta 68.
Convenio Complementario N°5	De 2005. Incorporó las siguientes obras adicionales: (i) Nuevas obras del Enlace Estoril - Tabancura y obras del colector de aguas lluvias al Río Mapocho; (ii) Colector de aguas lluvias en el sector de Av. Presidente Kennedy, entre Américo Vespucio y la Rotonda Pérez Zujovic y obras de cambios de servicios; (iii) Otras obras y servicios adicionales y sus compensaciones.
Convenio Complementario N°6	De 2007. Incorporó las siguientes obras adicionales, compensaciones por mayores costos y perjuicios en la ejecución de las obras de los Convenios Complementarios N° 3 y N°5, entre otros.
Convenio Ad Referéndum N° 1	De 2011. MOP reguló la forma en que compensaría a las Sociedad por la ejecución de obras menores
Resolución DGOP 4324 de Septiembre de 2012, aprobada por Decreto Supremo MOP N° 369	MOP instruyó a la Sociedad elaborar, desarrollar, tramitar, ejecutar los estudios y gestiones comprendidas en la Etapa 1 Plan de Mejoramiento del Contrato de Concesión, compuestas por la Actualización PID Etapa 1 Programa SCO, las obras de la Etapa 1 Programa SCO, los cambios de servicios de la Etapa 2 Obras Programa SCO y las Mitigaciones ambientales de Relocalización Territorial Padre Arteaga. Las obras incluidas en la Etapa 1 comprenden: (i) Mejoramiento de las Conexiones de Costanera

	Norte con Autopista Central; (ii) Obras de Mejoramiento de la Salida La Concepción; (iii) Obras de Mejoramiento de Avenida Kennedy (Puentes Calerías Manquehue); (iv) Obras correspondientes a la Segregación Provisoria de la pista norte de Avenida Kennedy; y, (v) el equipamiento electromecánico de todas las obras señaladas en los literales (i), (ii) y (iii) anteriores, (vi) cambios de servicios de la Etapa 1 y 2, y (vii) Mitigaciones ambientales de relocalización Padrea Arteaga. El mecanismo de compensación de perjuicios por la ejecución de estas obras se estableció en el CARN° 2.
Decreto Supremo MOP N° 318 y Convenio Ad Referéndum N°2 aprobado por DS	MOP instruyó a la Sociedad elaborar, desarrollar, tramitar, ejecutar los estudios y gestiones y obras comprendidas en la Etapa 1 y 2 Plan de Mejoramiento del Contrato de Concesión. Por su parte, en el Convenio Ad-Referéndum N°2, la Sociedad y el MOP pactaron el esquema de compensación de los valores de estas obras, el que establece una cuenta de compensación, denominada Cuenta de Inversión, en que se abonan las (i) las inversiones de cada una de las etapas conforme avancen las obras; (ii) una parte de los Ingresos asociados a nuevos puentes; (iii) en forma mensual, desde la entrada en operación de las obras, los Costos de Operación y Mantenimiento (O&M) de cada una. Dicha Cuenta de Inversión se actualiza mensualmente a una tasa de interés real mensual compuesta equivalente a una tasa real anual de UF+7% anual. El MOP pagará a la Concesionaria el saldo de la Cuenta de Inversión mediante: a) Pagos directos del MOP por un monto mínimo anual de UF 200 mil y máximo de UF 300 mil entre el 2019 y 2025; b) Pagos directos totales o parciales no inferiores a UF 300 mil a partir del 2026; c) Extensión de la concesión por un plazo máximo de 3 años, desde junio de 2033. El saldo de la Cuenta de Inversión al 30 de septiembre de 2021 es de UF 13.661.130,37 (UF 13.199.539,04 al 31 de diciembre 2020).
Convenio Ad Referéndum N°3 y su Adenda, aprobado por DS 152 de 27.12.19	El MOP y la Sociedad pactaron en el CARN°3 que, a partir de 1 enero de 2020 y durante todo el plazo de concesión (incluidas sus extensiones), la Sociedad no aplicará el reajuste real a las tarifas, sin perjuicio de que el MOP podrá instruir, a partir de 2021, la aplicación de un reajuste real positivo de las tarifas, el que no podrá superar el 3,5% anual. Para compensar al Concesionario y permitir cubrir los ingresos que dejará de percibir por la eliminación del reajuste real anual, el convenio contempla la creación de una Cuenta de Ingresos, cuyo saldo acumulado se actualizará mensualmente, durante toda la vigencia de la concesión, incluida sus prórrogas, a una tasa de interés real mensual compuesta, equivalente a una tasa real anual de 4%. En esta cuenta se debe registrar mensualmente la diferencia entre las tarifas que hubieren correspondido para cada año al aplicar el reajuste del 3.5% real anual y aquellas que se calculen sin el reajuste real anual, multiplicadas por los tránsitos asociados a las Transacciones Cobrables, considerando los porcentajes denominados “Desfase de Caja” que a continuación se indican: - El último día del mes inmediatamente siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 47% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2. - El último día del segundo mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 32% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2. - El último día del tercer mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 5% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2. - El último día del cuarto mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 3% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2. - El último día del octavo mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el saldo restante hasta completar el 100% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2.

Los porcentajes indicados en los literales a), b), c), d) y e) anteriores deberán ser actualizados cada dos años, a partir del mes de marzo del año 2022, considerando el comportamiento histórico de pago de los usuarios de la concesión hasta el mes de diciembre del año anterior en base a lo facturado.

Así, el Desfase de Caja aplicable a partir de marzo de 2022 es el siguiente:

Desfase de Caja	
Numeral 2.2.2	%
2.2.2 a)	53,14%
2.2.2 b)	24,16%
2.2.2 c)	4,57%
2.2.2 d)	2,12%
2.2.2 e)	16,01%

Al término de la concesión y sus extensiones el MOP tiene la opción de pagar el saldo de la cuenta al Concesionario o extender el plazo de la concesión.

El saldo de la Cuenta de Ingresos al 31 de marzo de 2022 es de UF 474.581,41 (UF 369.391,44 al 31 de diciembre de 2021).

NOTA 34 MEDIO AMBIENTE

La Sociedad durante estos años ha reforzado el plan de medioambiente para la etapa de operación, el cual se basa en las condiciones establecidas en las Bases de Licitación, los Estudios Ambientales del Proyecto y las Resoluciones de Calificación Ambiental.

El Plan de Gestión Ambiental para la etapa de operación, contempla entre otras medidas, el monitoreo de los niveles de ruido, monitoreo de la calidad del aire, tanto en la autopista como al interior de los túneles, un seguimiento hidrogeológico y un completo plan de contingencias para incidentes de impacto ambiental.

Los montos desembolsados por la Sociedad, relacionados con actividades del Plan de Gestión Ambiental, fueron de M\$ 60.548 al 31 de marzo de 2022 (M\$ 56.096 al 31 de marzo de 2021). Este monto se presenta bajo el rubro otros gastos por naturaleza en el estado de resultados por naturaleza.

NOTA 35 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 1 de abril de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero de otra índole que pudiesen afectar significativamente los saldos o interpretación de los mismos.