COSTANERA NORTE

# SOCIEDAD CONCESIONARIA

# COSTANERA NORTE S.A.

# ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

## Correspondientes a los periodos terminados

## al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

## Tabla de contenido


ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS ..... 3
ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO ..... 4
ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS POR NATURALEZA Y ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES ..... 5
ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO ..... 6
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ..... 7
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL ..... 8
NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES ..... 9
NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO ..... 22
NOTA 4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES ..... 28
NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS ..... 29
NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO ..... 32
NOTA 7 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 33
NOTA 8 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 36
NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS ..... 38
NOTA 10 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 42
NOTA 11 INVENTARIOS ..... 43
NOTA 12 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES ..... 44
NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA ..... 45
NOTA 14 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS ..... 47
NOTA 15 ACTIVOS POR DERECHO DE USO ..... 49
NOTA 16 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS ..... 50
NOTA 17 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 52
NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 56
NOTA 19 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES ..... 57
NOTA 20 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 58
NOTA 21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES ..... 59
NOTA 22 CAPITAL DE LA SOCIEDAD ..... 60
NOTA 23 GANACIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS ..... 61
NOTA 24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS ..... 62
NOTA 25 PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (REVERSIONES DE PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO ..... 63
NOTA 26 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA ..... 64
NOTA 27 INGRESOS FINANCIEROS ..... 65
NOTA 28 COSTOS FINANCIEROS ..... 66
NOTA 29 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS ..... 67
NOTA 30 GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA ..... 68
NOTA 31 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE ..... 69
NOTA 32 CONTINGENCIAS ..... 70
NOTA 33 CONTRATO DE CONCESIÓN ..... 75
NOTA 34 MEDIO AMBIENTE ..... 79
NOTA 35 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE ..... 80

# ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.

Al 31 de marzo de 2024

CONTENIDO

Estado Intermedio de Situación Financiera Clasificado
Estado Intermedio de Resultados por Naturaleza y Estado Intermedio de Resultados Integrales
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 | 31-03-2024 (No Auditado) | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| **Activos corrientes** | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 6 | 90.092.900 | 24.691.096 |
| Otros activos financieros, corrientes | 5–8 | 58.354.949 | 57.503.875 |
| Otros activos no financieros, corrientes | 10 | 3.959.499 | 4.396.389 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 5–7 | 187.386.669 | 216.352.944 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 5–9 | 164.105 | 309.943 |
| Inventarios corrientes | 11 | 1.890.881 | 1.856.761 |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | 12 | 19.304 | 19.304 |
| **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** | | **341.868.307** | **305.130.312** |
| **Activos corrientes totales** | | **341.868.307** | **305.130.312** |
| **Activos no corrientes** | | | |
| Otros activos financieros, no corrientes | 5–8 | 625.362.247 | 607.909.640 |
| Otros activos no financieros, no corrientes | 10 | 757.921 | 719.811 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 5-7 | 6.304.974 | 6.253.274 |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes | 9 | 6.965.877 | 6.793.723 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 13 | 119.476.300 | 122.040.956 |
| Propiedades, plantas y equipos | 14 | 594.307 | 565.185 |
| Activos por derecho de uso | 15 | 1.004.186 | 1.042.738 |
| **Total de activos no corrientes** | | **760.465.812** | **745.325.327** |
| **Total de activos** | | **1.102.334.119** | **1.050.455.639** |
| **Pasivos corrientes** | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 5–17 | 93.888.105 | 90.758.451 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 5–18 | 180.167 | 184.074 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 5–19 | 12.380.250 | 13.276.698 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 5–9 | 2.846.064 | 1.227.446 |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 12 | 30.298.479 | 20.831.088 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 21 | 3.367.247 | 3.278.131 |
| **Pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta** | | **142.960.312** | **129.555.888** |
| **Pasivos corrientes totales** | | **142.960.312** | **129.555.888** |
| **Pasivos no corrientes** | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 5–17 | 222.256.847 | 220.256.223 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 5-18 | 1.252.728 | 1.286.473 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 16 | 178.834.966 | 176.202.173 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 21 | 5.124.082 | 5.234.737 |
| **Total de Pasivos no corrientes** | | **407.468.623** | **402.979.606** |
| **Total Pasivos** | | **550.428.935** | **532.535.494** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital emitido | 22 | 58.859.766 | 58.859.766 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 23 | 493.045.418 | 459.060.379 |
| **Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora** | | **551.905.184** | **517.920.145** |
| **Patrimonio total** | | **551.905.184** | **517.920.145** |
| **Total de patrimonio y pasivos** | | **1.102.334.119** | **1.050.455.639** |

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

# ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS POR NATURALEZA Y ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES

| | Nota | Acumulado | |
|---|---|---|---|
| | | 01-01-2024 31-03-2024 (No Auditado) | 01-01-2023 31-03-2023 (No Auditado) |
| **Ganancia (pérdida)** | | **M$** | **M$** |
| Ingresos de actividades ordinarias | 24 | 50.278.700 | 43.890.173 |
| Gasto por depreciación y amortización | 13-14-15 | (2.622.253) | (2.378.219) |
| Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 25 | (2.864.214) | (2.348.855) |
| Otros gastos, por naturaleza | 26 | (10.941.444) | (6.685.331) |
| **Ganancia (pérdida), de actividades operacionales** | | **33.850.789** | **32.477.768** |
| Ingresos financieros | 27 | 12.808.320 | 15.133.079 |
| Costos financieros | 28 | (2.696.955) | (2.983.779) |
| Ganancias (Pérdidas) de cambio en moneda extranjera | 30 | 8.715 | 11.604 |
| Resultados por unidades de reajuste | 31 | 2.817.721 | 4.079.966 |
| **Ganancia (pérdida), antes de impuestos** | | **46.788.590** | **48.718.638** |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 16–29 | (12.803.551) | (13.063.887) |
| **Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas** | | **33.985.039** | **35.654.751** |
| **Ganancia (pérdida)** | **23** | **33.985.039** | **35.654.751** |
| **Ganancia (pérdida), atribuible a** | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 33.985.039 | 35.654.751 |
| **Ganancia (pérdida)** | | **33.985.039** | **35.654.751** |
| | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 666,373 | 699,113 |
| **Ganancia (pérdida) por acción básica** | | **666,373** | **699,113** |
| **Ganancias por acción diluidas** | | | |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | | 666,373 | 699,113 |
| **Ganancias (pérdida) diluida por acción** | | **666,373** | **699,113** |

| Estado de resultado integral | Acumulado | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024 31-03-2024 (No Auditado) | 01-01-2023 31-03-2023 (No Auditado) |
| | **M$** | **M$** |
| Ganancia | 33.985.039 | 35.654.751 |
| **Resultado integral** | **33.985.039** | **35.654.751** |
| Otro resultado integral | 0 | 0 |
| **Otro Resultado integral** | **0** | **0** |
| **Resultado integral atribuible a** | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 33.985.039 | 35.654.751 |
| **Resultado integral total** | **33.985.039** | **35.654.751** |

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

# ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

| | Nota | 01-01-2024<br>31-03-2024<br>(No Auditado) | 01-01-2023<br>31-03-2023<br>(No Auditado) |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | | |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 48.478.902 | 43.378.707 |
| Otros cobros por actividades de operación | 6 | 67.434.483 | 19.908.486 |
| **Clases de pagos** | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (11.674.715) | (9.208.714) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | (660) | (75.776) |
| Otros pagos por actividades de operación | 6 | (25.797.234) | (18.874.488) |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación** | | **78.440.776** | **35.128.215** |
| Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación | | 1.048.962 | 1.913.350 |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación | | (703.368) | 0 |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | **78.786.370** | **37.041.565** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión | | (35.415) | (7.010) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión | 6 | (13.286.234) | 19.175.941 |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | | **(13.321.649)** | **19.168.931** |
| Reembolsos (pagos) de préstamos, clasificados como actividades de financiación | 17 | 0 | (17.787.740) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | 18 | (56.514) | (60.485) |
| Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación | 17 | 0 | (3.509.308) |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación** | | **(56.514)** | **(21.357.533)** |
| **Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio** | | **65.408.207** | **34.852.963** |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (6.403) | 68.084 |
| **Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo** | | **65.401.804** | **34.921.047** |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio | 6 | 24.691.096 | 60.012.499 |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio** | **6** | **90.092.900** | **94.933.546** |

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

# ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodo actual al 31 de marzo de 2024 (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 | 459.060.379 | 517.920.145 | 517.920.145 |
| **Patrimonio** | | **58.859.766** | **459.060.379** | **517.920.145** | **517.920.145** |
| **Cambios en el patrimonio** | | | | | |
| **Resultado integral** | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | 23 | 0 | 33.985.039 | 33.985.039 | 33.985.039 |
| **Resultado integral** | | **0** | **33.985.039** | **33.985.039** | **33.985.039** |
| **Incremento (disminución) en el patrimonio** | | **0** | **33.985.039** | **33.985.039** | **33.985.039** |
| **Patrimonio** | | **58.859.766** | **493.045.418** | **551.905.184** | **551.905.184** |

Periodo actual al 31 de marzo de 2023 (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 | 433.384.934 | 492.244.700 | 492.244.700 |
| **Patrimonio** | | **58.859.766** | **433.384.934** | **492.244.700** | **492.244.700** |
| **Cambios en el patrimonio** | | | | | |
| **Resultado integral** | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | 23 | 0 | 35.654.751 | 35.654.751 | 35.654.751 |
| **Resultado integral** | | **0** | **35.654.751** | **35.654.751** | **35.654.751** |
| **Incremento (disminución) en el patrimonio** | | **0** | **35.654.751** | **35.654.751** | **35.654.751** |
| **Patrimonio** | | **58.859.766** | **469.039.685** | **527.899.451** | **527.899.451** |

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

# NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A., 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 María 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.

Se hace presente que, con fecha 24 de junio de 2013, se produjo la Fusión entre Autostrade dell'Atlantico S.r.L., con Autostrade Sud América S.r.L., siendo esta última absorbida por la primera.

A partir del 1 de marzo de 2017, Autostrade dell'Atlantico S.r.L ha dejado de ser parte del Grupo Autostrade per l'Italia S.p.A., transfiriendo toda su participación a favor de Atlantia S.p.A.

Durante el 2023 los accionistas de Grupo Costanera S.p.A., Autostrade dell'Atlantco S.r.L (20 de julio de 2023) e Inversiones CPPIB Chile Ltda. (1 de junio de 2023), efectuaron respectivamente una operación de fusión por incorporación de estas sociedades tanto en el extranjero como en Chile, pasando a ser controladas por Mundys S.p.A. y CPPIB Chile S.p.A., según el detalle que se indica a continuación:

| Sociedad | Accionistas | Acciones suscritas y pagadas | Porcentaje de participación |
|---|---|---|---|
| Grupo Costanera S.p.A. | Mundys S.p.A. | 267.163.400 | 50,01% |
| | CPPIB Chile S.p.A. | 267.056.556 | 49,99% |

| Sociedad | Conformación Societaria | Porcentaje de participación |
|---|---|---|
| Mundys S.p.A. | Edizione S.p.A. | 57% |
| CPPIB Chile S.p.A. | Canada Pension Plan Investment Board | 100% |

Los presentes Estados Financieros Intermedios, preparados de conformidad a las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB), están compuestos por el Estado Intermedio de Situación Financiera Clasificado, el Estado Intermedio de Resultados por Naturaleza y Estado Intermedio de Resultados Integrales, el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Método Directo, el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y las Notas Complementarias con revelaciones a dichos Estados Financieros Intermedios. Asimismo, 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 por el periodo terminado al 31 de marzo de 2024.

Estos Estados Financieros Intermedios han sido aprobados y autorizados para su ingreso a la CMF, en la Sesión de Directorio de fecha 22 de mayo de 2024.

# NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1. Bases de preparación

Los Estados Intermedios de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminados en esas fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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 requieren 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 intermedios, 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 que 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 Intermedios 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 Intermedios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

| Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| Dólar estadounidense ($/US$) | 981,71 | 877,12 |
| Euro ($/€) | 1.060,05 | 970,05 |
| Unidad de Fomento ($/UF) | 37.093,52 | 36.789,36 |

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

Ver Nota 2 nro. 2.11.

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 distribución de gasolina y empresas de telecomunicaciones

Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. ha identificado y valorizado como activos intangibles, los contratos de sub-concesión con COPEC y con empresas de 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 los contratos con empresas de 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 Intermedios 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.

Cuando la sociedad concluye que no existe un contrato, porque no se alcanza el umbral de cobrabilidad, lo registra en 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 para 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 registra el deterioro de las cuentas por cobrar 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 deterioro de 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 de Servicios

La “Concesión Internacional Sistema Oriente – Poniente”, más conocida como 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 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 el método de amortización de unidades de producción (tráfico), que permite una mejor correlación del intangible con su utilización.

La administración concluyó que, dadas las características del contrato de concesión, la sociedad posee activos de ambas naturalezas; (i) un activo financiero, correspondiente a la cuenta por cobrar garantizada por el Estado, Ingreso Mínimo Garantizado (“IMG”), y (ii) un intangible correspondiente al derecho a cobrar un peaje a los usuarios de la infraestructura pública hasta el término del plazo de la concesión. 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 el 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 (IMG), descontados a la tasa de interés establecida en el numeral 1.11.5 de las Bases de Licitación. 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 Intermedios.

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 de acuerdo a 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 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 rutinarias y períodicas se podría mantener los indicadores funcionales controlados, cumpliendo con los umbrales de conservación y servicialidad establecidos en el contrato de concesión, sin la necesidad de efectuar mantenciones diferidas o mayores. Es por lo anterior que a partir de 2014, no se registra provisión de mantención mayor y los gastos asociados a las campañas de mantención rutinaria y periódica se registran como gastos de la operación.

2.16 Reconocimiento de ingresos

a) NIIF 15 - Reconocimiento de Ingresos Ordinarios.

El principio fundamental del modelo de reconocimiento de ingresos es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los usuarios, de manera que la transferencia de los bienes y servicios se presente por un importe que refleje la contraprestación a que la sociedad espera tener derecho.

Así, la sociedad pone a disposición del usuario el acceso y utilización de un bien de uso público (autopista), por el cual percibe del Estado el derecho a cobro de un tributo (peaje) por el uso de la infraestructura y 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 usuarios con TAG
- Pases Diarios e Infractores
- Diferencias de Tarifa 3,5%
- Ingresos Comerciales y Otros
- Ingresos por acuerdos con el MOP

La Sociedad reconoce el ingreso al momento en el que el usuario pasa por la autopista, junto con considerar lo indicado por la NIIF 15 párrafo 9 letra e), que establece la probabilidad cierta respecto a poder recaudar el importe facturado por dicho tránsito.

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

a) Peajes de usuarios con contrato y 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

Como parte del proceso de reconocimiento de ingresos señalado precedentemente, la sociedad desagrega de los ingresos la porción que representa la incapacidad del usuario de pagar el peaje (contraprestación que de acuerdo a la NIIF15 no los registra).

Por su parte, 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 de una obligación de desempeño a lo largo del tiempo.

Para el caso de los IMG, la Sociedad rebaja de sus ingresos la amortización asociada al activo financiero por los ingresos proyectados del modelo determinado bajo CINIIF 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 las Bases de Licitación.

2.17 Distribución de dividendos

De conformidad con lo dispuesto con la ley nro. 18.046, en las sociedades anónimas cerradas, los estatutos determinaran la distribución de dividendos. Los estatutos de la sociedad establecen que la junta de accionistas dispondrá anualmente el monto de las utilidades líquidas de cada ejercicio que se distribuirán. Asimismo, el directorio podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a resultados 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 2024:

| Modificaciones a las NIIF | Concepto | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|---|
| Modificaciones NIC 1 | Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| Modificaciones NIIF 16 | Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| Modificaciones NIC 1 | Pasivos no corrientes con covenants | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 |
| Modificaciones NIC 7 y NIIF 7 | Acuerdos de Financiación de Proveedores | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Con aplicación anticipada permitida. |

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Intermedios, 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 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios. 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 |
|---|---|---|
| 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 21 | Ausencia de convertibilidad | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada. |
| Nueva NIIF S1 | Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |
| Nueva NIIF S2 | Información a Revelar relacionada con el Clima | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |

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

El pago de las primas de las 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 Televía

Corresponde al reconocimiento de la garantía técnica de 5 años asociada a los dispositivos TAG o Televía. Este activo se amortiza linealmente de acuerdo al plazo de la garantía, y se incluye en 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 al método de costo medio ponderado. Las existencias utilizadas en la explotación y operación de la autopista, 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 las 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 establecido en la 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 los cuales se reconocen 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 inicio, 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 desmantelar 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 en 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

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

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 de fondos mantenidos en las cuentas de reserva que el financiamiento exige. Estas provienen de la liberación de fondos desde las cuentas de recaudación.

b) Inversiones de 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 de Chile, (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 y 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, corresponden a la partida determinadas bajo IFRIC 12 conformada por el valor presente de los Ingresos Mínimos Garantizados establecidos en el Contrato de Concesión, 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.

La NIIF 9 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, otras cuentas por cobrar y cuentas con usuarios de autopista. La estimación del riesgo de crédito se efectúa por concepto: peaje e infractores. En función de estos antecedentes e información histórica, se constituyen los deterioros necesarios.

De acuerdo con los requerimientos de la NIIF 9, se incorpora una evaluación Forward Looking que busca identificar la afectación que pudiera tener la pérdida esperada en función a variables macroeconómicas que tienen una correlación con el comportamiento de pago de los clientes.

En relación con las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, la Administración ha evaluado no reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas, ya que no hay riesgo crediticio entre partes relacionadas.

Adicionalmente, la Sociedad de acuerdo a NIIF 15, párrafo 9 (e), establece para los intereses de mora y gastos de cobranza de las cuentas por cobrar, la probabilidad de cobro de estas partidas, según la capacidad e intención de pago del usuario de la autopista, en función del comportamiento histórico.

La exposición al riesgo de crédito de los Deudores Comerciales al cierre de los presentes estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

| Deudores comerciales | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Deudores comerciales facturados netos | 189.345.950 | 185.473.529 |
| Menos: Provisión por Pérdida de Deterioro de cuentas deudores comerciales | (52.628.652) | (49.792.888) |
| Documentos por cobrar repactaciones (en cartera) | 33.565.971 | 29.781.547 |
| **Total Deudores comerciales** | **170.283.269** | **165.462.188** |

(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.

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.

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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

| Concepto | 31-03-2024 (%) | 31-12-2023 (%) |
|---|---|---|
| Peajes | 3,50 al 3,58 | 3,29 al 3,50 |
| Infractores facturados | 81,57 al 82,24 | 77,50 al 82,24 |
| Infractores por facturar | 100 | 100 |

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 al 31 de marzo de 2024:

| Concepto | Total | Dentro de 1 año | Mayor a 1 año hasta 2 años |
|---|---|---|---|
| Bonos (M$) | 53.807.093 | 53.807.093 | 0 |
| Crédito Subordinado (M$) | 263.234.283 | 40.673.162 | 222.561.121 |
| **Total Obligaciones Financieras (M$)** | **317.041.376** | **94.480.255** | **222.561.121** |
| Distribución respecto al total de la obligación | 100% | 29,80% | 70,20% |

La Sociedad estima que dará total cumplimiento a sus obligaciones financieras en tiempo y forma.

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.

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, que deben ajustarse al perfil conservador de la sociedad.

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 accionistas.

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 sus estatutos, conforme se establece 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 está relacionada principalmente con las variaciones en tasas de interés, inflación, riesgo de crédito de clientes, riesgo de liquidez, para cada uno de los puntos siguientes. Los análisis de sensibilidad desarrollados son meramente ilustrativos, ya que en la práctica las variables sensibilizadas rara vez cambian sin afectarse unas a otras.

I) Tasa de interés. La deuda subordinada de Julio de 2019 está denominada en un 70% en tasa fija y un 30% en tasa variable.

El costo financiero total reconocido en el Estado de Resultados para el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, es de M$ 2.696.955 (M$ 2.983.779 al 31 de marzo de 2023). 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$ 197.912 (M$ 209.501 al 31 de marzo de 2023) en el Estado de Resultados.

II) Riesgo de crédito de clientes. De acuerdo con datos históricos de la sociedad, la tasa de incobrabilidad de peajes se encuentra en el rango del 3,29% al 3,58% al cierre de los presentes de los Estados Financieros Intermedios, 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 periodo terminado al 31 de marzo de 2024, es de M$ 2.939.354 (M$ 2.348.855 al 31 de marzo de 2023).

III) Riesgo de liquidez: La gestión del riesgo de liquidez es efectuada 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 su continuidad operacional . En base a los índices de liquidez corriente de la sociedad (2,4 veces al 31 de marzo de 2024 en 2023) junto con la exposición a un nivel de capital de trabajo al 31 de marzo de 2024 con M$ 198.907.995 (M$ 175.574.424 para diciembre 2023), la sociedad considera que este riesgo se encuentra mitigado adecuadamente no siendo necesario efectuar análisis de sensibilización.

IV) Riesgo de inflación, 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 1,00 veces a marzo de 2024 comparada con un 1,03 veces a diciembre 2023.

El resultado por unidades de reajuste total reconocido en el Estado de Resultados para el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, relacionado a activos financieros y deudas de corto y largo plazo denominados en UF es una utilidad de M$ 2.817.721 (utilidad de M$ 4.079.966 al 31 de marzo de 2023). Un aumento (disminución) de la inflación anual de 10%, manteniendo todas las otras variables constantes, se ajustaría hipotéticamente en una utilidad (pérdida) antes de impuesto de M$ 33.014.032 (M$ 27.130.083 al 31 de marzo de 2023) en el Estado de Resultados.

# NOTA 4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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 Intermedios:

(a) Provisión por mantención

Ver Nota 2 nro. 2.15.

(b) Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar, pérdidas crediticias esperadas

Ver Nota 3 letra b.

(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. En general, el proyecto se ha comportado con solidez durante los 17 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

Existen 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 2024** | **M$** | **M$** | **M$** |
| Equivalentes de Efectivo (1) | 0 | 89.075.571 | 89.075.571 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 187.386.669 | 0 | 187.386.669 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 6.304.974 | 0 | 6.304.974 |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes | 164.105 | 0 | 164.105 |
| Otros activos financieros, corrientes | 41.122.726 | 17.232.223 | 58.354.949 |
| Otros activos financieros, no corrientes | 605.269.741 | 20.092.506 | 625.362.247 |
| **Total** | **840.248.215** | **126.400.300** | **966.648.515** |

| Instrumentos Financieros por categoría, Pasivos corrientes y no corrientes | Pasivos a costo amortizado | Total |
|---|---|---|
| **31 de marzo de 2024** | **M$** | **M$** |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 12.380.250 | 12.380.250 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes | 2.846.064 | 2.846.064 |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 93.888.105 | 93.888.105 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 180.167 | 180.167 |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 222.256.847 | 222.256.847 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | 1.252.728 | 1.252.728 |
| **Total** | **332.804.161** | **332.804.161** |

| 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 2023** | **M$** | **M$** | **M$** |
| Equivalentes de Efectivo (1) | 0 | 22.976.609 | 22.976.609 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 216.352.944 | 0 | 216.352.944 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 6.253.274 | 0 | 6.253.274 |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes | 309.943 | 0 | 309.943 |
| Otros activos financieros, corrientes | 53.777.639 | 3.726.236 | 57.503.875 |
| Otros activos financieros, no corrientes | 588.163.686 | 19.745.954 | 607.909.640 |
| **Total** | **864.857.486** | **46.448.799** | **911.306.285** |

| Instrumentos Financieros por categoría, Pasivos corrientes y no corrientes | Pasivos a costo amortizado | Total |
|---|---|---|
| **31 de diciembre de 2023** | **M$** | **M$** |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 13.276.698 | 13.276.698 |
| Otras cuentas por pagar, no corrientes | 1.227.446 | 1.227.446 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes | 90.758.451 | 90.758.451 |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 184.074 | 184.074 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | 220.256.223 | 220.256.223 |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 1.286.473 | 1.286.473 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | **326.989.365** | **326.989.365** |
| **Total** | 13.276.698 | 13.276.698 |

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

## 5.b) Calidad crediticia de activos financieros

Es la posibilidad que la Sociedad sufra pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia que sus deudores o contraparte fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados.

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 deterioro por incobrabilidad, (ii) Cuentas por Cobrar al Estado de Chile (Ministerio de Obras Públicas), los que corresponden a obligaciones de pago de la Dirección General de Obras Públicas a la sociedad, de acuerdo a lo establecido en el contrato de concesión y sus modificaciones , 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 2.1.

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

| Equivalentes de Efectivo | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1 | 89.075.571 | 22.976.609 |
| **Total** | **89.075.571** | **22.976.609** |

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Riesgo Soberano (MOP) | 16.234.647 | 50.111.686 |
| Sin rating crediticio | 171.152.022 | 166.241.258 |
| **Total** | **187.386.669** | **216.352.944** |

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Sin rating crediticio | 6.304.974 | 6.253.274 |
| **Total** | **6.304.974** | **6.253.274** |

| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Sin rating crediticio | 164.105 | 309.943 |
| **Total** | **164.105** | **309.943** |

| Otros activos financieros, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Riesgo Soberano | 41.028.237 | 53.683.150 |
| DPF clasificación Nivel 1+ | 0 | 0 |
| Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1 | 17.232.223 | 3.726.236 |
| Cuentas corrientes bancarias AAA | 94.489 | 94.489 |
| **Total** | **58.354.949** | **57.503.875** |

| Otros activos financieros, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Riesgo Soberano (MOP) | 604.895.992 | 587.795.067 |
| DPF clasificación Nivel 1+ | 0 | 0 |
| Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1 | 20.092.506 | 19.745.954 |
| Sin rating crediticio | 373.749 | 368.619 |
| **Total** | **625.362.247** | **607.909.640** |

Por otra parte, y en relación con los Deudores Comerciales, la Sociedad afronta el riesgo de crédito que tiene directa relación con la capacidad individual de sus usuarios de cumplir con sus compromisos contractuales, lo que se ve reflejado en las cuentas de Deudores Comerciales.

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 sus repactaciones.

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones en fondos mutuos se encuentran en la categoría de Nivel 1.

Al cierre del periodo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los bonos y préstamos bancarios 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 |
|---|---|---|---|---|
| | 31-04-2024 | 31-03-2024 | 31-12-2023 | 31-12-2023 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Equivalentes de Efectivo | 89.075.571 | 89.075.571 | 22.976.609 | 22.976.609 |
| Otros activos financieros, corrientes | 17.232.223 | 17.232.223 | 3.726.236 | 3.726.236 |
| Otros activos financieros, no corrientes | 20.092.506 | 20.092.506 | 19.745.954 | 19.745.954 |

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Efectivo en caja | 11.506 | 9.423 |
| Efectivo en banco | 1.005.823 | 1.705.064 |
| Fondos mutuos | 89.075.571 | 22.976.609 |
| **Total** | **90.092.900** | **24.691.096** |

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

| Importe de Moneda Documento | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Pesos Chilenos | 90.020.166 | 24.624.764 |
| Dólares | 10.504 | 9.385 |
| Euros | 62.230 | 56.947 |
| **Total** | **90.092.900** | **24.691.096** |

La sociedad no tiene otras transacciones que informar.

Componente de Flujos de efectivo:

Al 31 de marzo de 2024, en el flujo de efectivo, dentro del rubro “Otros pagos por actividades de operación”, M$ -25.797.234 (M$ -18.874.488 al 31 de diciembre de 2023), que corresponde mayormente a movimientos asociados al pago de las declaraciones mensuales del Formulario 29 del SII.

Al 31 de marzo de 2024, en el flujo de efectivo, dentro del rubro “Otros cobros por actividades de Operación”, se generaron cobros por M$ 67.434.483 (M$ 19.908.486 al 31 de marzo de 2023), corresponde mayormente al recupero de IVA por facturación de ingresos de explotación y cobros asociados a convenios complementarios.

Al 31 de marzo de 2024, en el flujo de efectivo, dentro del rubro “Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión”, por M$ -13.286.234 (M$ 19.175.941 al 31 de marzo de 2023), corresponde mayormente a movimientos de inversión y rescate de instrumentos financieros.

# NOTA 7 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

| Deudores comerciales | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Deudores comerciales facturados netos (1) | 189.270.811 | 185.473.529 |
| Menos: Deterioro de cuentas deudores comerciales (2) | (52.553.513) | (49.792.888) |
| Documentos por cobrar repactaciones (en cartera) | 33.565.971 | 29.781.547 |
| **Total Deudores comerciales** | **170.283.269** | **165.462.188** |

| Documentos por cobrar | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Documentos por cobrar al MOP (3) | 16.234.647 | 50.111.686 |
| Otras cuentas comerciales por cobrar | 162.232 | 73.044 |
| Documentos por cobrar | 698.891 | 698.396 |
| **Total Documentos por cobrar** | **17.095.770** | **50.883.126** |

| Deudores varios | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Deudores varios anticipos por rendir | 7.630 | 7.630 |
| **Total Deudores varios** | **7.630** | **7.630** |

| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| **Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes** | **187.386.669** | **216.352.944** |

| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Documentos por cobrar (4) | 6.304.974 | 6.253.274 |
| **Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes** | **6.304.974** | **6.253.274** |

(1) De acuerdo a NIIF 15 párrafo 9 letra e, el saldo incluye cuentas por cobrar por intereses de mora y gastos de cobranzas por M$ 732.455.670 netos de deterioro por el mismo monto al 31 de marzo de 2024 (M$ 663.413.513 al 31 de diciembre de 2023).

(2) Deterioro de acuerdo a NIIF 9 de cuentas por cobrar comerciales de autopista.

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

- M$ 8.656.171, correspondiente al IVA explotación facturado mensualmente al MOP, y que se encuentra pendiente de pago al 31 de marzo de 2024 (M$ 23.425.832 al 31 de diciembre de 2023).

- UF 49.677,21 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, correspondiente al valor de obras accesorias ejecutadas por la sociedad concesionaria, que se encuentran pendientes de pago por el MOP.

- UF 103.075,96 y M$ 3.823.450, montos correspondientes al saldo adeudado por el MOP en relación al Convenio Ad Referéndum N°3 (186.130,06 y M$ 6.176.362 al 31 de diciembre de 2023, ver Nota 33 Contrato de Concesión).

- M$ 1.696.799 al 31 de diciembre de 2023, correspondiente al saldo adeudado por el MOP en relación Convenio Ad Referéndum N°6 (ver Nota 33 Contrato de Concesión).

- M$ 10.137.494 al 31 de diciembre de 2023, correspondiente al saldo adeudado por el MOP en relación Convenio Ad Referéndum N°2 (ver Nota 33 Contrato de Concesión).

(4) Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, corresponde al anticipo otorgado a Sacyr a cuenta de mayores costos de Obras por UF 169.975,08.

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

| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Deudores comerciales - neto | 170.283.269 | 165.462.188 |
| Documentos por cobrar - neto | 17.095.770 | 50.883.126 |
| Deudores varios - neto | 7.630 | 7.630 |
| **Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes** | **187.386.669** | **216.352.944** |

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 repactado su deuda, suman un total de M$ 15.192.290 al 31 de marzo de 2024 (M$ 42.051.881 en el año 2023).

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 reconoce deterioro, por tratarse de operaciones establecidas en el contrato de concesión y sus modificaciones, que se encuentran respaldados por el Estado de Chile.

A continuación, se detalla el movimiento de la pérdida esperada o deterioro de deudores comerciales:

| Provisión de incobrable | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Saldo inicial | 49.792.888 | 39.664.244 |
| Incrementos | 2.760.625 | 10.299.665 |
| **Sub-total** | **2.760.625** | **10.299.665** |
| **Total Provisión de incobrable Deudores Comerciales** | **52.553.513** | **(49.963.909)** |
| Castigo de deudores por peajes | 103.589 | 171.021 |

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

A continuación se presenta la 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 2024 | 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 | 194.427 | 148.022 | 70.084 | 46.635 | 34.265 | 29.547 | 48.784 | 19.179 | 22.686 | 815.606 | 1.429.235 |
| Cartera no repactada bruta (M$) | 36.921.997 | 5.753.742 | 4.930.486 | 3.948.242 | 3.833.924 | 3.936.380 | 2.895.921 | 4.517.303 | 6.986.913 | 115.545.903 | 189.270.811 |
| Número usuarios cartera repactada | 9.266 | 4.925 | 3.223 | 1.041 | 101 | 55 | 68 | 50 | 76 | 5.217 | 24.022 |
| Cartera repactada bruta (M$) | 13.317.928 | 5.982.048 | 3.414.041 | 1.160.844 | 320.720 | 177.848 | 219.966 | 122.934 | 249.399 | 8.600.243 | 33.565.971 |
| **Total Cartera bruta** | **50.239.925** | **11.735.790** | **8.344.527** | **5.109.086** | **4.154.644** | **4.114.228** | **3.115.887** | **4.640.237** | **7.236.312** | **124.146.146** | **222.836.782** |

| Estratificación de la cartera 31 de diciembre de 2023 | 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 | 237.250 | 189.663 | 50.987 | 77.688 | 33.355 | 29.066 | 22.736 | 19.883 | 21.975 | 801.057 | 1.483.660 |
| Cartera no repactada bruta (M$) | 41.295.663 | 7.644.792 | 6.592.050 | 4.796.882 | 6.144.172 | 5.150.783 | 4.483.363 | 4.770.875 | 4.461.150 | 100.133.799 | 185.473.529 |
| Número usuarios cartera repactada | 7.778 | 5.123 | 2.501 | 1.401 | 67 | 68 | 51 | 61 | 71 | 5.098 | 22.219 |
| Cartera repactada bruta (M$) | 10.275.217 | 6.199.799 | 2.620.468 | 1.237.447 | 174.360 | 218.279 | 151.707 | 196.067 | 297.686 | 8.410.517 | 29.781.547 |
| **Total Cartera bruta** | **51.570.880** | **13.844.591** | **9.212.518** | **6.034.329** | **6.318.532** | **5.369.062** | **4.635.070** | **4.966.942** | **4.758.836** | **108.544.316** | **215.255.076** |

Cartera protestada y en cobranza judicial

| Cartera protestada y en cobranza judicial 31 de marzo de 2024 | 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 | 1.407 | 74 | 1.481 |
| Cartera protestada o en cobranza judicial (M$) | 604.307 | 35.466 | 639.773 |

| Cartera protestada y en cobranza judicial 31 de diciembre de 2023 | 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 | 1.419 | 74 | 1.493 |
| Cartera protestada o en cobranza judicial (M$) | 602.484 | 35.731 | 638.215 |

# NOTA 8 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

| Fondos Mutuos | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| Inversión con Banco Santander | Peso | 2.696.285 | 3.726.236 |
| Inversión con Banco Chile | Peso | 4.784.595 | 4.697.116 |
| Inversión con Banco BCI | Peso | 29.843.849 | 15.048.838 |
| **Total Fondos Mutuos (a)** | | **37.324.729** | **23.472.190** |

| Cuentas corrientes | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| Cuenta Corriente Banco Santander | Peso | 94.489 | 94.489 |
| **Total Cuentas Corrientes (a)** | | **94.489** | **94.489** |

| Activos financiero generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12 | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| Activos financiero CINIIF 12 corriente | UF | 41.028.237 | 53.683.150 |
| **Total Activos Financieros CINIIF 12 (b)** | | **41.028.237** | **53.683.150** |

| Activo financiero MOP Convenios ad Referéndum | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| Convenio AD Referéndum N° 2 (c.1) | UF | 557.679.226 | 550.503.900 |
| Convenio AD Referéndum N° 3 (c.2) | UF | 47.216.766 | 37.291.167 |
| **Total Documentos por cobrar MOP no corriente (c)** | | **604.895.992** | **587.795.067** |

| Otros activos financieros no corrientes | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|
| | | M$ | M$ |
| Pagaré por cobrar | UF | 373.749 | 368.619 |
| **Total Otros activos financieros no corrientes (d)** | | **373.749** | **368.619** |

| Total Otros activos financieros | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Otros activos financieros, corrientes | 58.354.949 | 57.503.875 |
| Otros activos financieros, no corrientes | 625.362.247 | 607.909.640 |
| **Total Otros activos financieros corrientes y no corrientes** | **683.717.196** | **665.413.515** |

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

a) Inversiones clasificadas a costo amortizado, que 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 financiamiento. 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) Cuenta por Cobrar al MOP, que surge de la aplicación de la CINIIF 12 y que corresponde al derecho contractual incondicional a percibir flujos de efectivo (IMG) de parte del Ministerio de Obras Públicas, según lo establecido en el contrato de 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) Corresponde al monto neto certificado de la “Cuenta de Inversión” del Convenio Ad-Referéndum N°2 que el MOP adeuda a la sociedad y que, al 31 de marzo de 2024, asciende a UF 15.090.555,36 (UF 15.023.535,10 al 31 de diciembre de 2023 - ver Nota 33 Contrato de Concesión), y M$ 2.082.630 que se encuentran pendientes por certificar al 31 de marzo de 2024 (M$ 2.202.381 al de 31 de diciembre de 2023).

c.2) Corresponde al saldo adeudado por el MOP en relación al Convenio Ad Referéndum N°3 (ver Nota 33 Contrato de Concesión). Al 31 de marzo de 2024 el saldo acumulado y actualizado de la “Cuenta de Ingresos” es de UF 1.130.926,26 y M$ 5.266.730 (UF 1.013.639,99 al 31 de diciembre de 2023).

c) Con fecha 17 de febrero de 2017 y 22 de febrero de 2017, se suscribieron 4 pagarés por cobrar en UF a largo plazo por un total de 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 para el 17 de febrero de 2032 y 22 de febrero de 2032, respectivamente. Las empresas de servicios pueden prepagar en cualquier momento, el valor del capital reajustado y los intereses devengados. El monto adeudado al 31 de marzo de 2024 es de UF 10.075,80 (UF 10.019,67 al 31 de diciembre de 2023).

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 los contratos de financiamiento:

| Otros activos financieros, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Initial Collection Account | 2.696.285 | 3.726.236 |
| Bond Payment | 14.630.427 | 94.489 |
| Activos financieros (generado bajo aplicación modelo mixto CINIIF 12) corriente | 41.028.237 | 53.683.150 |
| **Total Otros activos financieros, corrientes** | **58.354.949** | **57.503.875** |

| Otros activos financieros, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| O & M Reserve Account | 15.307.911 | 15.048.838 |
| Major Maitenance | 4.784.595 | 4.697.116 |
| Convenio AD Referéndum N° 2 | 557.679.226 | 550.503.900 |
| Convenio AD Referéndum N° 3 | 47.216.766 | 37.291.167 |
| Cuentas por cobrar pagares | 373.749 | 368.619 |
| **Total Otros activos financieros, no corrientes** | **625.362.247** | **607.909.640** |

# NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

**9.1) Los saldos de Cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:**

| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | RUT | País | Relación | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | M$ | M$ |
| Sociedad Concesionaria AMB S.A. (1) | 76.033.448-0 | Chile | Acc. Común | Peso | 47.343 | 42.008 |
| Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A. (2) | 99.548.570-2 | Chile | Acc. Común | Peso | 116.762 | 267.935 |
| **Total** | | | | | **164.105** | **309.943** |

| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes | RUT | País | Relación | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | M$ | M$ |
| Grupo Costanera S.p.A. (3) | 76.493.970-0 | Chile | Accionista | Peso | 6.965.877 | 6.793.723 |
| **Total** | | | | | **6.965.877** | **6.793.723** |

(1) Corresponde a contrato de Prestación de Servicios suscrito en septiembre de 2010 entre “Sociedad Concesionaria AMB S.A.” y la sociedad, mediante el cual ésta última presta servicios de facturación, recaudación, y cobranza de peajes y 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. suscribió un Contrato de Facturación, Recaudación, y Cobranza de Tarifas o Peajes con la Sociedad, para los servicios de facturación, recaudación, cobranza y atención a usuarios de Radial Nororiente, instruido mediante DS MOP N°92 de fecha 10 de mayo de 2018.

(3) El 27 de abril de 2023, la sociedad otorgó un préstamo a Grupo Costanera S.p.A., por UF 175.000, con vencimiento 27 de abril de 2026, a una tasa TAB UF 180 días más un margen de 1.2% anual. A la fecha los intereses ascienden a UF 12.792,29.

El 28 de julio de 2023, la sociedad otorgó un préstamo a Grupo Costanera S.p.A., por UF 1.225.000, con vencimiento 28 de julio de 2026, a una tasa TAB UF 180 días más un margen de 0.80% anual, el que fue pagado en su totalidad, mediante compensación de fecha 28 de diciembre de 2023 (ver Nota 23).

No se consideró necesario constituir provisiones de incobrabilidad para los saldos correspondientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

**9.2) Las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:**

| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | RUT | País | Relación | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | M$ | M$ |
| Grupo Costanera S.p.A. (4) | 76.493.970-0 | Chile | Accionista | Peso | 744.943 | 817.354 |
| Gestión Vial S.A. (5) | 96.942.440-1 | Chile | Accionista | Peso-UF | 1.928.166 | 75.516 |
| Sociedad de Operación y Logística de Infraestructuras S.A. (6) | 99.570.060-3 | Chile | Acc. Común | Peso | 172.955 | 334.398 |
| Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. | 76.052.927-3 | Chile | Acc. Común | Peso | 0 | 178 |
| **Total (*)** | | | | | **2.846.064** | **1.227.446** |

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

(4) Contrato de asistencia tecnológica, de septiembre de 2006, y 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 de las obligaciones establecidas en el Contrato de Concesión, aportar la experiencia y "know how" a la organización, apoyar 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 estratégicos para la sociedad (el 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 con Gestión Vial S.A.:

- Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento Vial y otros, del 1° de junio de 2014, para 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 uno solo los contratos existentes a esa fecha, (i) Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento de Sistema Electromecánico, del 1° de agosto de 2010; (ii) Contrato de Arrendamiento de Maquinaria y vehículos, del 1° de septiembre de 2009; (iii) Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento Vial y Construcción Obras Menores, del 1° de julio de 2013; y, (iv) Contrato de Equipamiento Electromecánico de Etapa 2 de Programa Santiago Centro Oriente, del 13 de marzo de 2014.
- Contrato de Servicio de Inspección Técnica de las Obras de Construcción de Mejoramiento de Etapa 2 del Programa Santiago Centro Oriente del 13 de marzo de 2014.
- Contrato por Obras Civiles para Electromecánica, Seguridad Vial y Paisajismo de Etapa 2 del Programa Santiago Centro Oriente de mayo de 2016.
- Contrato por Mantención Integral de Pórticos, de mayo de 2016.

(6) Contrato de Prestación de Servicios con Sociedad de Operación y Logística de Infraestructuras S.A.:

- Contrato de Prestación de Servicios de Cobranza Judicial del 1° de septiembre de 2015.

- Contrato de Prestación de Servicios Jurídicos del 1° de enero de 2017, que incluye, entre otros: (i) asesoría para dar respuesta a reclamos de usuarios de la autopista, en relación a daños y accidentes de tránsito; (ii) control y seguimiento de las causas laborales tanto en sede jurisdiccional como administrativa; y, (iii) tramitación de causas civiles ante tribunales ordinarios de justicia que se encuentren bajo el deducible de las pólizas de seguros contratadas por la sociedad concesionaria.

-

**9.3) Transacciones entre entidades relacionadas.**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad es controlada en un 99,998% por su accionista mayoritario
Grupo Costanera S.p.A. El saldo de 0,002% es de propiedad de Gestión Vial S.A.

A) A continuación, se describen otras transacciones significativas, con efectos en resultado, efectuadas con entidades relacionadas chilenas:

**(i)** Sociedad Concesionaria AMB S.A., RUT 76.033.448-0, accionista común:

| Descripción | Moneda | 31-03-2024 M$ | 31-03-2023 M$ |
|---|---|---|---|
| Ingreso por Servicios prestados | Peso | 58.271 | 45.206 |

**(ii)** Sociedad Concesionaria Autopista Nororiente S.A., RUT 99.548.570-2, accionista común:

| Descripción | Moneda | 31-03-2024 M$ | 31-03-2023 M$ |
|---|---|---|---|
| Ingreso por servicios prestados | Peso | 341.202 | 276.340 |

**(iii)** Grupo Costanera S.p.A., RUT 76.493.970-0, accionista:

| Descripción | Moneda | 31-03-2024 M$ | 31-03-2023 M$ |
|---|---|---|---|
| Interés préstamo | Peso | 115.370 | 0 |
| Reajuste Mutuo | Peso | 56.784 | 0 |
| Costos por Asistencia técnica (sponsor fee) | Peso | 1.138.785 | 880.653 |

**(iv)** Gestión Vial S.A., RUT 96.942.440-1, accionista:

| Descripción | Moneda | 31-03-2024 M$ | 31-03-2023 M$ |
|---|---|---|---|
| Costos por servicios y mantenciones | Peso | 4.804.441 | 3.081.429 |

**(v)** Sociedad de Operación y Logística de Infraestructuras S.A., RUT 99.570.060-3, accionista común:

| Descripción | Moneda | 31-03-2024 M$ | 31-03-2023 M$ |
|---|---|---|---|
| Costos por Prestaciones de servicios varias | Peso | 507.533 | 444.695 |

**(vi)** Sociedad Concesionaria Los Lagos S.A, RUT 96.854.510-8, indirecta:

| Descripción | Moneda | 31-03-2024 M$ | 31-03-2023 M$ |
|---|---|---|---|
| Ingreso por Servicios prestados | Peso | 1.130 | 1.093 |

B) Remuneración del Personal clave de la Dirección:

De acuerdo a lo establecido en los estatutos sociales de la Sociedad, la actividad de los Directores no es remunerada.

La Sociedad no cuenta con personal contratado de manera directa, ya que una de las sociedades relacionadas presta servicios de administración a través de un contrato de prestación de servicios.

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

| Prestamos Empresas Relacionadas por Cobrar | 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 | Reajustes en UF | |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Al 31 de marzo de 2024** | | | | | | | |
| Grupo Costanera S.p.A. (*) | **6.793.723** | 0 | 0 | 0 | 115.370 | 56.784 | **6.965.877** |
| **Al 31 de marzo de 2023** | | | | | | | |
| Grupo Costanera S.p.A. (*) | **0** | 44.999.118 | 0 | 0 | 28.311 | 0 | **0** |
| **Al 31 de diciembre de 2023** | | | | | | | |
| Grupo Costanera S.p.A. (*) | **0** | 50.433.527 | (45.036.562) | (1.460.423) | 1.796.450 | 1.060.731 | **6.793.723** |

(*)corresponden a movimientos de los préstamos otorgados por la Sociedad a su Matriz Grupo Costanera S.p.A., descritos en el nro. 3.

# NOTA 10 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

| Otros activos no financieros, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Otros gastos pagados por anticipado | 3.503.251 | 3.943.265 |
| Costo TAG | 456.248 | 453.124 |
| **Total** | **3.959.499** | **4.396.389** |

| Otros activos no financieros, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Costo TAG | 757.921 | 719.811 |
| **Total** | **757.921** | **719.811** |

Otros gastos pagados por anticipado corresponden a pagos de prima de pólizas de seguro las que amortizan linealmente, compra de dispositivos de televías y otros gastos pagados por anticipado.

# NOTA 11 INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios se indica a continuación:

| Inventarios corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Existencias | 729.908 | 729.229 |
| Materiales | 780.389 | 774.717 |
| Repuestos | 321.379 | 324.231 |
| Materiales de Construcción Obras en curso | 39.484 | 32.255 |
| Importaciones en tránsito (1) | 19.721 | 28.584 |
| **Total Inventario** | **1.890.881** | **1.856.761** |

(1) Corresponde a materiales adquiridos, aun en tránsito, y que tienen directa relación con la operación de la autopista.

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

La Sociedad no posee activos para ser vendidos en el curso normal de la operación

La Sociedad no realiza provisión de obsolescencia por los productos inventariados.

# NOTA 12 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

Las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

| Activos por Impuestos, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Otros impuestos por recuperar | 19.304 | 19.304 |
| **Total Activos por Impuestos, corrientes** | **19.304** | **19.304** |

| Pasivos por Impuestos, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Provisión Impuesto Renta | 30.134.404 | 20.525.010 |
| Pagos Provisionales Mensuales | 164.075 | 306.078 |
| **Total Pasivos por Impuestos, corrientes** | **30.298.479** | **20.831.088** |

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

| Provisión impuesto renta | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Saldo inicial | 20.525.010 | 0 |
| Pagos de Impuesto a la renta | (561.364) | (1.020.531) |
| Gasto por impuestos renta (ver Nota 29) | 10.170.758 | 48.813.601 |
| Aplicación impuesto renta por pago impuesto voluntario (1) | 0 | (27.292.327) |
| Otros ajustes | 0 | 24.267 |
| **Total Provisión Impuesto Renta neto** | **30.134.404** | **20.525.010** |

(1) Al 31 de diciembre de 2023, corresponde al pago voluntario de Impuesto de Primera Categoría, compensado con el resultado tributario del 2023.

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

Los valores de los Activos Intangibles distintos a la plusvalía, al 31 de marzo de 2024, son los siguientes:

| 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 | 122.026.958 | 815 | 13.183 | 122.040.956 |
| Amortización | (2.563.694) | (612) | (350) | (2.564.656) |
| **Saldo final** | **119.463.264** | **203** | **12.833** | **119.476.300** |

Al 31 de diciembre de 2023, los que se indican en la siguiente tabla:

| 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 | 131.284.788 | 3.261 | 14.581 | 131.302.630 |
| Amortización | (9.257.830) | (2.446) | (1.398) | (9.261.674) |
| **Saldo final** | **122.026.958** | **815** | **13.183** | **122.040.956** |

(*) Incluye subconcesión Copec ver Nota 21.

Clases de activos intangibles, neto (presentación)

| Activos intangibles distintos de la plusvalía (Neto) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Derechos de concesiones, neto | 119.463.264 | 122.026.958 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | 203 | 815 |
| Programas informáticos, neto | 12.833 | 13.183 |
| **Total Clases de activos intangibles, neto** | **119.476.300** | **122.040.956** |

Clases de activos intangibles, bruto (presentación)

| Activos intangibles distintos de la plusvalía (Bruto) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | 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) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Amortización acumulada y deterioro del valor, derechos de concesión | (80.515.587) | (77.951.893) |
| Amortización acumulada y deterioro del valor, patentes, marcas registradas y otros derechos | (65.190) | (64.578) |
| Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos | (198.846) | (198.496) |
| **Total Clases de amortización acumulada y deterioro del valor de activos intangibles** | **(80.779.623)** | **(78.214.967)** |

La amortización de M$ 2.564.656 al 31 de marzo de 2024 (M$ 9.261.674 al 31 de diciembre de 2023) 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024

| 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 2024 | 303.434 | 141.154 | 60.426 | 60.171 | 565.185 |
| Adiciones | 0 | 48.167 | 0 | 0 | 48.167 |
| Gastos por depreciación | 0 | (9.055) | (4.795) | (5.195) | (19.045) |
| **Saldo final al 31 de marzo de 2024** | **303.434** | **180.266** | **55.631** | **54.976** | **594.307** |

Al 31 de diciembre de 2023

| 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 2023 | 303.434 | 113.148 | 33.400 | 78.542 | 528.524 |
| Adiciones | 0 | 87.986 | 48.980 | 2.500 | 139.466 |
| Bajas | 0 | (46.626) | 0 | 0 | (46.626) |
| Bajas depreciación | 0 | 24.894 | 0 | 0 | 24.894 |
| Gastos por depreciación | 0 | (38.248) | (21.954) | (20.871) | (81.073) |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2023** | **303.434** | **141.154** | **60.426** | **60.171** | **565.185** |

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

| Propiedades, Plantas y Equipos (Neto) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Terrenos | 303.434 | 303.434 |
| Equipos de Transporte, neto | 180.266 | 141.154 |
| Equipo de oficina, neto | 55.631 | 60.426 |
| Otras propiedades, plantas y equipos, neto | 54.976 | 60.171 |
| **Total Propiedades, Plantas y Equipos, neto** | **594.307** | **565.185** |

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

| Propiedades, Plantas y Equipos (Bruto) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Terrenos | 303.434 | 303.434 |
| Equipos de Transporte | 789.417 | 705.148 |
| Equipo de oficina | 2.116.084 | 2.076.250 |
| Otras propiedades, planta y equipos | 231.127 | 231.127 |
| **Total Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, bruto** | **3.440.062** | **3.315.959** |

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

| Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo (Bruto) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Equipos de Transporte | (573.050) | (563.995) |
| Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Equipo de oficina | (2.020.618) | (2.015.823) |
| Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Otras propiedades, plantas y equipos | (176.151) | (170.956) |
| **Total Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de Propiedad, Planta y Equipo** | **(2.769.819)** | **(2.750.774)** |

El cargo por depreciación de M$ 19.045 al 31 de marzo de 2024 (M$ 81.073 al 31 de diciembre de 2023) 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 2024 ascienden a M$ 2.506.929 (M$ 2.506.341 al 31 de diciembre de 2023). 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, se muestran en la tabla siguiente:

| Activos por derecho de uso | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Saldo inicial al 1 de enero | 1.042.738 | 1.196.950 |
| Gastos por amortización | (38.552) | (154.212) |
| **Saldo final** | **1.004.186** | **1.042.738** |

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 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) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Activos por derecho de uso | 1.004.186 | 1.042.738 |
| **Total Activos por derecho de uso, neto** | **1.004.186** | **1.042.738** |

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

| Activos por derecho de uso (Bruto) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | 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) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Amortización acumulada y desapropiaciones del valor, Activos por derecho de uso | (874.908) | (836.356) |
| **Total Clases de amortización acumulada y desapropiaciones del valor de Activos por derecho de uso** | **(874.908)** | **(836.356)** |

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

| Activos por impuestos diferidos | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| Conceptos diferencias temporarias | M$ | M$ |
| Ingresos anticipados | 1.555.487 | 1.582.576 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 76.799 | 125.178 |
| Propiedad, planta y equipos | 24.703 | 26.327 |
| Provisión por pérdidas por deterioro de cuentas deudores comerciales | 14.209.737 | 13.444.081 |
| Seguros anticipados | 202.710 | 641.050 |
| Terrenos | 84.970 | 83.810 |
| Aplicación NIIF 16 | 115.752 | 115.508 |
| Inventario | 41.710 | 41.710 |
| **Sub total Activos por impuestos diferidos** | **16.311.868** | **16.060.240** |

| Pasivo por impuestos diferidos | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| Conceptos diferencias temporarias | M$ | M$ |
| Activo financiero modelo mixto CINIIF 12 | 11.077.624 | 14.494.452 |
| Activo intangible modelo mixto CINIIF 12 | 31.848.785 | 32.532.378 |
| Activo Financiero Convenio AD Referéndum N° 2 | 90.049.491 | 86.842.860 |
| Activo Financiero Convenio AD Referéndum N° 3 | 12.748.527 | 10.068.615 |
| Activos intangibles identificables | 312.840 | 320.483 |
| Deudores comerciales | 48.527.283 | 47.386.459 |
| Televías | 327.826 | 316.692 |
| Obligaciones Financieras | 254.458 | 300.474 |
| **Sub total Pasivo por impuestos diferidos** | **195.146.834** | **192.262.413** |

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

| Presentación realizada por Impuestos Diferidos | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| Detalle de los componentes generados por diferencias temporarias | M$ | M$ |
| Total Activos por impuestos diferidos | 16.311.868 | 16.060.240 |
| Total Pasivo por impuestos diferidos | 195.146.834 | 192.262.413 |
| **Pasivo neto por impuestos diferidos** | **178.834.966** | **176.202.173** |

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

| Clasificación por impuestos diferidos | No Corriente 31-03-2024 | No Corriente 31-12-2023 |
|---|---|---|
| Concepto | M$ | M$ |
| Activos por impuestos diferidos | 16.311.868 | 16.060.240 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 195.146.834 | 192.262.413 |

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 | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Gasto por impuestos diferidos, neto (Nota 29) | 2.632.793 | 869.006 |
| Gasto por impuestos renta, neto (Nota 29) | 10.170.758 | 12.194.881 |
| **Gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias** | **12.803.551** | **13.063.887** |

| Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal | Acumulado | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 12.632.919 | 13.154.032 |
| Diferencia en estimaciones y otros | 170.632 | (90.145) |
| **Conciliación por impuestos utilizando la tasa legal** | **12.803.551** | **13.063.887** |

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

| Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Tasa impositiva aplicable | 27,00% | 27,00% |
| Diferencia en estimaciones y otros | 0,36% | (0,19%) |
| **Tasa efectiva** | **27,36%** | **26,81%** |

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad provisionó impuesto renta por M$ 31.716.299 para el año 2024, el cual se encuentra compensado con el pago de Impuesto de Primera Categoría Voluntario realizado en abril 2020 (M$ 21.545.541 al 31 de diciembre de 2023).

Al 31 de marzo de 2024 la provisión de impuesto renta es por M$ 30.134.404 (M$ 20.525.010 al 31 de diciembre de 2023), 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 | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Obligaciones con el público (1) | 53.807.206 | 52.817.666 |
| Crédito Subordinado (2) | 40.034.999 | 37.921.767 |
| Incremento por tasa de Bono | 26.818 | 284 |
| Deuda seguro Bono | 19.082 | 18.734 |
| **Total Otros pasivos financieros, corrientes** | **93.888.105** | **90.758.451** |

| Otros pasivos financieros, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Crédito Subordinado (2) | 222.256.847 | 220.256.223 |
| **Total Otros pasivos financieros, no corrientes** | **222.256.847** | **220.256.223** |

El detalle de los pasivos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

(1) Los principales términos y condiciones del Bono (obligaciones con el público) son los siguientes:

| | |
|---|---|
| Registro de Valores | N° 360 de 2003 |
| Monto | UF 9.500.000 |
| Vencimiento | 30.12.2024 |
| Amortización | Semestral |
| Representante Tenedores de Bonos | Scotiabank (ex – BBVA) |
| Banco Agente de Garantías | Banco Santander |
| Asegurador | Inter-American Development Bank |
| Monto Asegurado | 15% de la emisión |
| Garantías Otorgadas | Ver Nota 32b Contingencias |
| Documentación | Contrato de Garantía y Reembolso<br>Contrato de Agencia de Garantías y Seguridad |

(2) Los principales términos y condiciones del crédito bancario subordinado son:

| | |
|---|---|
| Fecha de suscripción | Julio de 2019 |
| Monto | Tramo 1 UF 7.000.000<br>Tramo 2 UF 3.000.000 |
| Acreedores | Banco Itau; AFP Habitat, Banco Santander y Banco Estado |
| Plazo | 6 años; vencimiento 30.09.2025 |
| Amortización | UF 5.000.00 con amortizaciones semestrales de UF 500.000 a partir de marzo de 2021<br>UF 5.000.000 Bullet a septiembre de 2025<br>Todo lo anterior subordinado al pago de los Bonos. |
| Tasa | Tramo 1: CLP + 1.59%<br>Tramo 2: TAB UF 180 + 0.50% |
| Garantías Otorgadas | Ver Nota 32b y 32c Contingencias |

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 |
|---|---|---|---|---|
| | 31-03-2024 | 31-03-2024 | 31-12-2023 | 31-12-2023 |
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Obligaciones con el Público | 53.807.206 | 53.879.628 | 52.817.666 | 52.773.206 |
| Crédito Subordinado | 262.291.846 | 269.576.332 | 258.177.990 | 264.285.565 |
| Deuda seguro Bono | 19.082 | 19.082 | 18.734 | 18.734 |
| Incremento por tasa de Bono | 26.818 | 26.818 | 284 | 284 |
| **Total Otros pasivos financieros** | **316.144.952** | **323.501.860** | **311.014.674** | **317.077.789** |

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

| Otros pasivos financieros | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| **Pesos (UF)** | **316.144.952** | **311.014.674** |

(1) Distribución de Obligaciones con el Público corrientes y no corrientes:

| Montos Nominales | | |
|---|---|---|
| | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
| | M$ | M$ |
| **Series** | **B** | **B** |
| más de 90 días hasta 1 año | 53.522.767 | 52.354.045 |
| **Total montos nominales** | **53.522.767** | **52.354.045** |
| **Valores Contables** | | |
| **Obligaciones con el público corrientes** | **53.807.206** | **52.817.666** |
| más de 90 días hasta 1 año | 53.807.206 | 52.817.666 |
| **Obligaciones con el público** | **53.807.206** | **52.817.666** |

(2) Crédito Subordinado, a continuación, se hace descripción al cuadro de vencimientos respecto a las obligaciones con instituciones financieras:

Tramo Tasa Fija

| 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 Tasa 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:

| | Montos Nominales | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31-03-2024 | | | | | 31-12-2023 | | | | |
| | Banco ITAÚ | Hábitat | Banco Santander | Banco Estado | Total | Banco ITAÚ | Hábitat | Banco Santander | Banco Estado | Total |
| **Series** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** | **M$** |
| más de 90 días hasta 1 año | 20.336.582 | 10.168.289 | 6.100.974 | 4.067.317 | 40.673.162 | 19.277.349 | 9.638.675 | 5.783.204 | 3.855.470 | 38.554.698 |
| **más de 1 año hasta 3 años** | **111.280.561** | **55.640.280** | **33.384.168** | **22.256.112** | **222.561.121** | **110.368.080** | **55.184.040** | **33.110.424** | **22.073.616** | **220.736.160** |
| más de 1 año hasta 2 años | 111.280.561 | 55.640.280 | 33.384.168 | 22.256.112 | 222.561.121 | 110.368.080 | 55.184.040 | 33.110.424 | 22.073.616 | 220.736.160 |
| **Total montos nominales** | **131.617.143** | **65.808.569** | **39.485.142** | **26.323.429** | **263.234.283** | **129.645.429** | **64.822.715** | **38.893.628** | **25.929.086** | **259.290.858** |
| | | | | | | | | | | |
| **Préstamos bancarios corrientes** | **20.017.501** | **10.008.748** | **6.005.249** | **4.003.501** | **40.034.999** | **18.960.884** | **9.480.442** | **5.688.264** | **3.792.177** | **37.921.767** |
| más de 90 días hasta 1 año | 20.017.501 | 10.008.748 | 6.005.249 | 4.003.501 | 40.034.999 | 18.960.884 | 9.480.442 | 5.688.264 | 3.792.177 | 37.921.767 |
| **Préstamos bancarios no corrientes** | **111.128.423** | **55.564.212** | **33.338.527** | **22.225.685** | **222.256.847** | **110.128.112** | **55.064.056** | **33.038.433** | **22.025.622** | **220.256.223** |
| **más de 1 año hasta 3 años** | **111.128.423** | **55.564.212** | **33.338.527** | **22.225.685** | **222.256.847** | **110.128.112** | **55.064.056** | **33.038.433** | **22.025.622** | **220.256.223** |
| más de 1 año hasta 2 años | 111.128.423 | 55.564.212 | 33.338.527 | 22.225.685 | 222.256.847 | 110.128.112 | 55.064.056 | 33.038.433 | 22.025.622 | 220.256.223 |
| **Préstamos bancarios** | **131.145.924** | **65.572.960** | **39.343.776** | **26.229.186** | **262.291.846** | **129.088.996** | **64.544.498** | **38.726.697** | **25.817.799** | **258.177.990** |

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 2024** | | | | | | | |
| Bonos Series B-1 y B-2 (1) | 52.817.666 | 0 | 0 | 576.306 | 439.768 | 0 | 53.834.024 |
| Deuda Seguro Bono (*) | 18.734 | 0 | 0 | 192 | 156 | 0 | 19.082 |
| Crédito Subordinado (2) | 258.177.990 | 0 | 0 | 1.968.759 | 2.145.097 | 0 | 262.291.846 |
| **Total Al 31 de marzo de 2024** | **311.014.390** | **0** | **0** | **2.545.257** | **2.585.021** | **0** | **316.144.952** |
| **Al 31 de marzo de 2023** | | | | | | | |
| Bonos Series B-1 y B-2 (1) | 93.628.734 | 0 | 0 | 1.016.820 | 1.242.087 | (46.451) | 95.841.190 |
| Deuda Seguro Bono (*) | 105.387 | 0 | 0 | 1.074 | 1.398 | 0 | 107.859 |
| Crédito Subordinado (2) | 280.851.808 | (17.787.740) | (3.509.308) | 1.920.715 | 3.722.007 | 0 | 265.197.482 |
| **Total Al 31 de marzo de 2023** | **374.585.929** | **(17.787.740)** | **(3.509.308)** | **2.938.609** | **4.965.492** | **(46.451)** | **361.146.531** |
| **Al 31 de diciembre de 2023** | | | | | | | |
| Bonos Series B-1 y B-2 (1) | 93.628.734 | (43.877.185) | (4.790.586) | 3.742.656 | 4.113.835 | 212 | 52.817.666 |
| Deuda Seguro Bono (*) | 105.387 | (55.463) | 0 | 3.341 | 4.041 | (38.572 ) | 18.734 |
| Crédito Subordinado (2) | 280.851.808 | (35.887.710) | (7.393.561) | 8.097.626 | 12.509.827 | 0 | 258.177.990 |
| **Total Al 31 de diciembre de 2023** | **374.585.929** | **(79.820.358)** | **(12.184.147)** | **11.843.623** | **16.627.703** | **(38.360)** | **311.014.390** |

(*) 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

| Pasivos por arrendamientos, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Pasivos Arrendamiento derecho de uso NIIF 16 | 180.167 | 184.074 |
| **Total Pasivos por arrendamientos, corrientes** | **180.167** | **184.074** |

| Pasivos por arrendamientos, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Pasivos Arrendamiento derecho de uso NIIF 16 | 1.252.728 | 1.286.473 |
| **Total Pasivos por arrendamientos, no corrientes** | 1.252.728 | **1.286.473** |

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 | Intereses Devengados | Reajustes en UF | Otras Variaciones | |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| **Al 31 de marzo de 2024** | | | | | | |
| Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16 | **1.470.547** | (56.514) | 9.901 | 11.891 | (2.930) | **1.432.895** |
| **Al 31 de marzo de 2023** | | | | | | |
| Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16 | **1.588.883** | (60.485) | 10.790 | 20.866 | 3.357 | **1.563.411** |
| **Al 31 de diciembre de 2023** | | | | | | |
| Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16 | **1.588.883** | (232.384) | 41.918 | 71.999 | 131 | **1.470.547** |

Distribución de pasivos por arrendamientos porción corriente y no corriente:

| | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| **Montos nominales** | M$ | M$ |
| más de 90 días hasta 1 año | 216.801 | 221.646 |
| **más de 1 año hasta 3 años** | **378.081** | **382.331** |
| más de 1 año hasta 2 años | 195.376 | 201.124 |
| más de 2 años hasta 3 años | 182.705 | 181.207 |
| **más de 3 años hasta 5 años** | **333.880** | **336.661** |
| más de 3 años hasta 4 años | 173.431 | 177.528 |
| más de 4 años hasta 5 años | 160.449 | 159.133 |
| más de 5 años | 681.907 | 716.099 |
| **Total montos nominales** | **1.610.669** | **1.656.737** |
| **Valores contables** | | |
| **Pasivos por arrendamientos corrientes** | **180.167** | **184.074** |
| más de 90 días hasta 1 año | 180.167 | 184.074 |
| **Pasivos por arrendamientos no corrientes** | **1.252.728** | **1.286.473** |
| **más de 1 año hasta 3 años** | **318.507** | **321.079** |
| más de 1 año hasta 2 años | 163.465 | 168.347 |
| más de 2 años hasta 3 años | 155.042 | 152.732 |
| **más de 3 años hasta 5 años** | **290.886** | **292.044** |
| más de 3 años hasta 4 años | 149.991 | 153.249 |
| más de 4 años hasta 5 años | 140.895 | 138.795 |
| más de 5 años | 643.335 | 673.350 |
| **Pasivos por arrendamientos** | **1.432.895** | **1.470.547** |

# NOTA 19 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Proveedores (1) | 2.218.941 | 2.368.283 |
| Impuesto al valor agregado por pagar | 8.169.672 | 8.660.548 |
| Retención por Honorarios | 3.543 | 10.841 |
| Otros impuestos retenidos | 0 | 5.813 |
| Otras cuentas por pagar (2) | 1.988.094 | 2.231.213 |
| **Total** | **12.380.250** | **13.276.698** |

(1) Corresponde principalmente a obligaciones contraídas con terceros por retenciones por prestaciones de servicios de construcción y mantención de la autopista, este importe se canceló durante el 2do semestre de 2023.

(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 2024

| Proveedores con pagos al día | Bienes | Servicios | Total |
|---|---|---|---|
| Hasta 30 días | 13.161 | 1.945.476 | 1.958.637 |
| Entre 31 y 60 días | 0 | 150.513 | 150.513 |
| Entre 61 y 90 días | 0 | 2.914 | 2.914 |
| Entre 91 y 120 días | 0 | 5.379 | 5.379 |
| Entre 121 y 365 días y más | 20.772 | 80.726 | 101.498 |
| **Total** | **33.933** | **2.185.008** | **2.218.941** |
| Periodo promedio de pago cuentas al día (días) % | 100% | 100% | 100% |

31 de diciembre de 2023

| Proveedores con pagos al día | Bienes | Servicios | Total |
|---|---|---|---|
| Hasta 30 días | 142.087 | 1.731.553 | 1.873.640 |
| Entre 31 y 60 días | 350 | 42.644 | 42.994 |
| Entre 61 y 90 días | 0 | 13.906 | 13.906 |
| Entre 91 y 120 días | 0 | 69.555 | 69.555 |
| Entre 121 y 365 días y más | 281.310 | 86.878 | 368.188 |
| **Total** | **423.747** | **1.944.536** | **2.368.283** |
| Periodo promedio de pago cuentas al día (días) % | 100% | 100% | 100% |

# NOTA 20 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de los movimientos en provisiones de reparaciones futuras al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

| Provisión reparaciones futuras | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| **Cambios en provisiones (presentación):** | **M$** | **M$** |
| Saldo inicial | 0 | 693.194 |
| Provisión utilizada | 0 | (693.194) |
| **Sub-total cambio en provisiones** | **0** | **(693.194)** |
| **Total Provisión reparaciones futuras** | **0** | **0** |

Durante el 2023 se terminó de consumir la provisión.

# NOTA 21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

| Otros pasivos no financieros, corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Sub-concesión con Copec (1) | 583.564 | 578.779 |
| Otros acreedores (2) | 2.783.683 | 2.699.352 |
| **Total Otros pasivos no financieros, corrientes** | **3.367.247** | **3.278.131** |

| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Sub-concesión con Copec (1) | 4.826.485 | 4.931.602 |
| Aportes del gobierno (3) | 297.597 | 303.135 |
| **Total Otros pasivos no financieros, no corrientes** | **5.124.082** | **5.234.737** |

(1) Con fecha 4 de julio de 2003 la Sociedad y Copec 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 marzo de 2024 el saldo pendiente por amortizar equivale a UF 145.848,91 (UF 149.781,95 al 31 de diciembre de 2023). Los ingresos por este concepto se incluyen en Nota 24 en el rubro de ingresos comerciales.

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

(3) Reconoce el monto de UF 22.334,03, correspondiente 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 las 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 marzo de 2024 el monto amortizado equivale a UF 14.311,13 quedando un saldo neto por amortizar de UF 8.022,90 (UF 8.239,74 al 31 de diciembre de 2023).

# NOTA 22 CAPITAL DE LA SOCIEDAD

El capital emitido y pagado de la Sociedad, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 | Nº Acciones | Acciones ordinarias | Acciones propias |
|---|---|---|---|
| Capital | 51.000 | 51.000 | 51.000 |
| **Saldo al 31 de marzo de 2024** | **51.000** | **51.000** | **51.000** |

| Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2023 | Nº Acciones | Acciones ordinarias | Acciones propias |
|---|---|---|---|
| Capital | 51.000 | 51.000 | 51.000 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2023** | **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) | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Saldo inicial | 459.060.379 | 433.384.934 |
| Resultado del ejercicio | 33.985.039 | 145.675.445 |
| Distribución de dividendos | 0 | (120.000.000) |
| **Total Ganancias (pérdidas) acumuladas** | **493.045.418** | **459.060.379** |

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 establecidas en los contratos de financiamiento.

Con fecha 12 de diciembre de 2023, en sesión de Directorio, se acordó la distribución de un dividendo provisorio por un monto de $2.352.941,176471 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio actualmente en curso, el cual se canceló durante el mes de diciembre de 2023.

Por su parte, y en virtud de un contrato de mutuo celebrado con fecha anterior a dicha junta, entre la Sociedad y Grupo Costanera S.p.A. siendo ésta última deudora de la primera en dicho contrato-, las partes dejaron constancia que, al ser el dividendo y el mutuo acreencias exigibles entre las partes, operó por el ministerio de la ley la compensación establecida en los artículos 1655 y siguientes del Código Civil por M$ 46.496.985 en 2023, ver Nota 9 nro.3.

A continuación, detalle de las Distribuciones de Dividendos:

| Sociedades | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|---|---|
| | M$ | M$ |
| Grupo Costanera S.p.A. | 0 | 119.997.647 |
| Gestión Vial S.A. | 0 | 2.353 |
| **Total dividendos distribuidos** | **0** | **120.000.000** |

Durante el periodo finalizado al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la sociedad no ha constituido otras reservas.

# 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 | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| **Ingresos por Peaje** | | |
| Peajes (1) | 48.093.464 | 41.885.102 |
| Pase Diario Único (2) | 481.802 | 499.229 |
| Infractores (3) | 510.103 | 272.882 |
| Diferencia de Tarifa 3,5% - 6,65% (4) | 8.850.824 | 9.121.955 |
| **Sub-total Ingresos por Peaje** | **57.936.193** | **51.779.168** |
| Ingresos Comerciales (5) | 1.826.664 | 1.765.113 |
| Empresas Relacionadas (6) | 400.603 | 322.639 |
| MOP (7) | 3.728.891 | 2.681.617 |
| Otros Ingresos | 297.800 | 134.143 |
| **Total Ingresos Brutos** | **64.190.151** | **56.682.680** |
| Peajes imputados a Activos Financieros (8) | (13.911.451) | (12.792.507) |
| **Total Ingresos de actividades ordinarias** | **50.278.700** | **43.890.173** |

(1) Ingresos por Peaje correspondiente a tránsitos de usuarios con TAG habilitado, monto del cual se deducen ingresos asociados a los pórticos MOP, según se establece en los decretos supremos N° 318 y N° 369. Al 31 de marzo de 2024 este monto equivale a M$ 3.187.829 (M$ 2.745.141 al 31 de marzo 2023).

(2) Ingresos provenientes de tránsitos de usuarios poco frecuentes sin TAG.

(3) Ingresos provenientes de tránsitos de usuarios que no cuentan con un TAG habilitado o un medio de pago habilitado.

(4) Ingresos asociados al reajuste anual establecido en las Bases de Licitación (Ver Nota 8 nro. c.2), e ingresos asociados al Decreto Supremo MOP N° 216 del 15 de diciembre de 2022, publicado el 14 de marzo de 2023 (Ver 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 | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024 31-03-2024 | 01-01-2023 31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Deterioro de Ingresos por peaje | 2.864.214 | 2.348.855 |
| **Total Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo** | **2.864.214** | **2.348.855** |

La Provisión de Incobrable (porcentaje de incobrabilidad) al 31 de marzo de 2024 es de 5,96% (5,61% al 31 de marzo de 2023), y corresponde al Deterioro de Ingresos por peaje respecto de los Ingresos por Peaje.

# NOTA 26 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA

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

| Otros gastos, por naturaleza | Acumulado | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Costo por servicio de conservación Autopista (1) | 4.639.192 | 3.563.300 |
| Costo por servicio de explotación Autopista (1) y (2) | 3.674.370 | 1.163.241 |
| Costos directos de Operación | 1.422.019 | 1.141.164 |
| Costos por seguros | 457.003 | 377.544 |
| Costos directos de administración | 748.860 | 440.082 |
| **Total Otros gastos, por naturaleza** | **10.941.444** | **6.685.331** |

(1) Corresponde principalmente a servicios de mantención vial y mantenimiento de sistemas electromecánicos de la autopista, que realiza la sociedad relacionada Gestión Vial S.A. M$ 4.804.441 (M$ 3.081.429 al 31 de marzo de 2023), ver Nota 9 nro. 5.

(2) De acuerdo a NIIF 15, el saldo incluye ingresos por gastos de cobranzas de las cuentas por cobrar netos de deterioro.

# NOTA 27 INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros, se detallan a continuación:

| Ingresos financieros | Acumulado | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Intereses generados por instrumentos Financieros (1) | 1.744.357 | 2.821.963 |
| Interés devengado mora de clientes (2) | 241.967 | 1.320.286 |
| Interés devengado CAR N°2 y CAR N°3 MOP (3) | 9.822.065 | 9.324.436 |
| Interés generado activo Financiero CINIIF 12 (4) | 882.491 | 1.664.471 |
| Intereses generados por Empresas relacionadas | 115.370 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 2.070 | 1.923 |
| **Total Ingresos financieros** | **12.808.320** | **15.133.079** |

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

(2) De acuerdo a NIIF 15, el saldo incluye ingresos por intereses de mora de las cuentas por cobrar netos de deterioro.

(3) 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, a contar del 1 de enero de 2020, se incorpora el reconocimiento de los intereses correspondientes a la Cuenta de Ingresos del CARN°3 por la no aplicación del reajuste real de las tarifas del 3,5% (Ver Nota 8 nro. c.2).

(4) 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 | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Interés por obligaciones de Bono (1) | 576.306 | 1.016.820 |
| Interés por obligaciones de Seguro Bono (1) | 192 | 1.074 |
| Interés crédito subordinado (2) | 1.968.759 | 1.920.715 |
| Intereses Pasivos Arrendamientos NIIF 16 (3) | 9.901 | 10.790 |
| Comisiones y otros gastos financieros | 141.797 | 34.380 |
| **Total Costos financieros** | **2.696.955** | **2.983.779** |

(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, 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 | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Ganancia antes de impuestos | 46.788.590 | 48.718.638 |
| Gasto por impuestos a la renta, neto (Nota 12 y 16) | 10.170.758 | 12.194.881 |
| Impuestos calculados a los tipos impositivos nacionales aplicables a los beneficios (impuestos diferidos, ver Nota 16) | 2.632.793 | 869.006 |
| **Total Gasto por impuestos a las ganancias** | **12.803.551** | **13.063.887** |

La tasa aplicada para el cálculo de impuestos por los ejercicios 2024 y 2023 es de 27%, de conformidad a lo establecido en la Ley 20.780.

# NOTA 30 GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los movimientos en moneda extranjera se detalla a continuación:

| Diferencias de cambio | | Acumulado | |
|---|---|---|---|
| Rubro | Moneda | 01-01-2024<br>31-03-2024 | 01-01-2023<br>31-03-2023 |
| **Activos** | | **M$** | **M$** |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Euro | 5.283 | 194 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | USD | 1.119 | (5.263) |
| **Total Activos** | | **6.402** | **(5.069)** |
| **Pasivos** | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | Euro | 159 | 11.647 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | USD | 68 | 17.578 |
| Inventarios corrientes | USD | 2.068 | (12.552) |
| Pasivos por Impuestos, corrientes | USD | 18 | 0 |
| **Total Pasivos** | | **2.313** | **16.673** |
| **Ganancia neta por moneda extranjera** | | **8.715** | **29.419** |
| **Pérdida neta por moneda extranjera** | | **0** | **(17.815)** |
| **Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera** | | **8.715** | **11.604** |

# 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 2024 y 2023, se incluyen en las partidas y montos siguientes:

| Resultados por unidades de reajuste | Acumulado | |
|---|---|---|
| | 01-01-2024 31-03-2024 | 01-01-2023 31-03-2023 |
| | M$ | M$ |
| Activos financieros en UF (1) | 5.309.406 | 8.427.341 |
| Obligaciones de Bono en UF (2) | (439.768) | (1.242.087) |
| Obligaciones de Seguro Bono en UF (2) | (156) | (1.398) |
| Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16 (3) | (11.891) | (20.866) |
| Crédito Subordinado | (2.145.097) | (3.722.007) |
| Reajuste préstamo Vinculado EERR | 56.784 | 0 |
| Instrumentos financieros por inversión depósito a plazo | 0 | 293.804 |
| Otros activos y pasivos | 48.443 | 345.179 |
| **Total Resultados por unidades de reajuste** | **2.817.721** | **4.079.966** |

(1) Incluye principalmente el registro del Activo Financiero IFRIC 12, DS 318 y 369, tanto corriente y no corriente.

(2) Ver Nota 17.

(3) Ver Nota 18.

(4) Ver Nota 17.

# NOTA 32 CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y restricciones:

**a) Garantías en favor del Ministerio de Obras Públicas**

De conformidad a las obligaciones establecidas en el Contrato de Concesión y sus modificaciones, la sociedad mantiene vigentes las siguientes garantías bancarias de explotación, a favor del Director General de Concesiones:

| Eje Vial | Sector | Fecha de Emisión | Banco emisor | Monto (UF) | Fecha de Vencimiento |
|---|---|---|---|---|---|
| Eje Costanera Norte | Puente Padre Arteaga -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 |
| Eje Kennedy | Estoril – Puente Lo Saldes | 15-01-2021 | Banco de Chile | 27.500 | 30-12-2024 |

**b) Otras Garantías**

Las principales garantías otorgadas en favor de los acreedores, con el objeto de garantizar el 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.<br>2° Grado en favor de los Tenedores de Bonos.<br>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 765.079 tomada por Grupo Costanera S.p.A. para garantizar el fondo de reserva del servicio de la deuda de 2024, emitida por Banco Estado | Banco Interamericano del Desarrollo. |

**c) Restricciones Contratos de Financiamiento**

De acuerdo a lo establecido en el contrato denominado Guaranty and Reimbursement, suscrito entre el Inter-American Development Bank y Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. de fecha 3 de diciembre de 2003, ésta última está sujeta a las restricciones establecidas en la sección 4.14 (a), entre otras, como la de mantener indicadores de cobertura: (i) Relación de Cobertura de Servicio de la Deuda ("DSCR") la cual no debe ser inferior a 1,10 x; y, (ii) Relación de Cobertura Durante la Vida del Préstamo ("LLCR"), que no debe ser inferior 1,40 x. Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, dichas relaciones son: DSCR de 3,23x y LLCR de 6,35x (al 31 de diciembre de 2022 se ubicaron en: DSCR de 3,34x y LLCR de 6,10x).

Las garantías mencionadas en (b), las restricciones mencionadas precedentemente y todas las obligaciones recíprocas establecidas en los contratos de financiamiento, serán finiquitas en diciembre de 2024, fecha en la que se amortizará el último cupón de los bonos vigentes.

**d) Juicios u otras acciones legales Posibles más relevantes en que se encuentra involucrada la sociedad:**

1. Causas de indemnización de perjuicios por desborde Río Mapocho de 17 de abril de 2016:

| | **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 |
| Cuantía | Indeterminada |
| Estado | 30 de noviembre de 2023, mediante sentencia firme y ejecutoriada la Excma. Corte Suprema, determinó absolver a Costanera Norte de los hechos demandados. |

El 30 de noviembre de 2023, en el juicio del Servicio Nacional del Consumidor con la sociedad concesionaria, la Excma. Corte Suprema, mediante sentencia firme, resolvió y confirmó que respecto de la causa del desborde del Río Mapocho ocurrido en abril de 2016 y de quienes serían los responsables de éste, existe cosa juzgada, determinando que la causa fue el diseño y la ejecución de las obras de contención y desvío de aguas, y que Costanera Norte no tiene responsabilidad alguna en los hechos, sino que los responsables con Sacyr S.A. y el Fisco de Chile, ello en atención a los resuelto previamente por la Comisión Arbitral de la concesión y la Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago.

En razón de lo anterior, en algunos de los juicios de responsabilidad civil extracontractual interpuestos por los terceros afectados por el desborde del río, se han presentado escritos de Excepción de cosa Juzgada.

| **Causas acumuladas a ROL C-11850-2016 \|9° Juzgado Civil de Santiago** | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Editorial Catalonia Limitada | $874.206.591, de los cuales $279.000.000 corresponden a daño moral |
| Gastronómica WOK Ltda. | $381.076.591, de los cuales $381.076.591 corresponden a daño moral |
| Comunidad Edificio ParkTown | $101.446.546 |

| **Causas acumuladas a ROL C-11596-2016 \|4° Juzgado Civil de Santiago** | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causas en etapa de prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Constructora e Inmobiliaria Ofiplace Ltda. | $63.564.441 |
| Patricia Zimermann Enisman | $13.545.056, de los cuales $10.000.000 corresponden a daño moral |
| Ingeniería y Planificación S.A. | $12.341.920 |
| Consultores de Marketing Cadem S.A. | $1.181.865.223, de los cuales $300.000.000 corresponden a daño moral |
| Unnio Seguros Generales S.A. (ex QBE) | UF 154.124,88 |
| Multimedios GLP Chile S.p.A. | $72.879.689, de los cuales $30.000.000 corresponden a daño moral |
| Manuel Castro Reyes | $109.293.080, de los cuales $78.719.810 corresponden a daño moral |
| Café Alberto S.p.A. | $1.444.770.882, de los cuales $15.000.000 corresponden a daño moral |
| Inmobiliaria EGM Ltda. | UF 17.299,54 |

| Causas acumuladas a ROL C-9199-2017 \|22° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Seguros Generales Suramericana S.A. | UF 356.283,16 |
| Cía. de Seguros Generales Penta S.A. y otro | UF 69,390,84 |
| Orión Seguros Generales S.A. | $863.258.545 |
| Torre A S.A. | UF 59.318,37, de los cuales UF 10.000 corresponden a daño moral |

| Causas acumuladas a ROL C-16449-2018 \|24° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de Prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| JCP Foods S.A. y otros | $2.296.539.398, de los cuales $406.174.800 corresponden a daño moral |
| Inmobiliaria Nuevos Espacios Limitada | $986.694.246 |

| Causas acumuladas a ROL C-32855-2019 \|27° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Pendiente que inicie etapa de Prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. | $2.373.265.798 |
| Fabricación de explosivos Orica Chile S.A. | $762.702.613 |

| Causa ROL C-21447-2018 \|10° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Diligencias de prueba pendientes** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Parque Titanium S.A. | UF 123.477,97, de los cuales UF 10.000 corresponden a daño moral |
| Liberty Compañía de Seguros Generales S.A. | UF 1.544,02 |

| Causa ROL C-24915-2016\|20° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Juicio Municipalidad de Providencia en etapa de Prueba \| Juicio Sal de Tiendas declarado abandonado** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Comercializadora Sal de Tiendas Ltda. | UF 9.350,03, de los cuales UF 3.000 corresponden a daño moral |
| Municipalidad de Providencia | $972.035.216, de los cuales $500.000.000 corresponden a daño moral |

| Causa acumuladas a ROL C-11069-2017\|30° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Etapa de Prueba terminada** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Trans. Nacional Agrícola S.A. | $56.600.000, de los cuales $30.000.000 corresponden a daño moral |
| Ingestmart S.A. | $148.768.615 |

| Causa ROL C--467-2017 \|6° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de prueba** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| CIS Ingeniería Ltda. | $122.580.400 |

| Causas acumuladas a ROL C-10556-2017 \|7° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Inversiones AMR S.A.<br>HDI Seguros Generales S.A. | $2.857.837.256 |

| Causas acumuladas a ROL C-14783-2018 \|18° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A. \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Chubb Seguros Chile S.A. | $34.062.239.389 |
| Seguros Generales Sudamericana S.A. | $817.877.734 |
| Liberty CÍa. de Seguros Generales S.A. | $400.423.346 |

| Causa ROL C-31788-2018 \|27° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Causa en etapa de prueba** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Southridge CÍa. de Seguros Generales S.A. | $3.256.737.432 |

| Causa ROL C-35631-2019 \|21° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Pendiente que inicie etapa de Prueba** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| MAPFRE Seguros Generales S.A. | $8.326.268.753 |

| Causa ROL C--23274-2017 \|8° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Pendiente que inicie etapa de Prueba** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| BCI Seguros Generales S.A. | UF 44.621,23 |

| Causa ROL C-17964-2017\|14° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Solicitado abandono de procedimiento, pendiente de resolver apelación del demandante** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Guillermo Eduardo Acuña | $150.000.000, de los cuales $100.000.000 corresponden a daño moral |

| Causas acumuladas a ROL C-5602-2020\|20° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Pendiente que inicie etapa de discusión** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Consultoría e Ingeniería Promet 101 Ltda. | $56.388.310 |
| Laboratorio Austral S.p.A. | $11.768.050 |

| Causa ROL C-11796-2018 \|2° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **En etapa de discusión** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| EGM Servicios Geológicos | $517.619.770 |

| Causa ROL C-13064-2019 \|16° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **En etapa de discusión** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Inversiones Sicilia S.A. | $987.240.000 (incluye 100.000.000 por daño moral) |

| Causa ROL C-7580-2018 \|23° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Sacyr Chile S.A.\| Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Etapa de Prueba terminada** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Soc. Inversiones Patricio Zulueta y Cía. Ltda. | $28.914.798 |

| Causa ROL C-6098-2020 \|25° Juzgado Civil de Santiago | |
|---|---|
| **Demandados** | **Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **Pendiente que inicie etapa de Prueba** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| AGM&DIMAD S.A | $244.015.126, de los cuales $200.000.000 corresponden a daño moral |

2. Otros Juicios civiles por indemnización de perjuicios, amparados por seguros de responsabilidad civil.

| Causas acumuladas a ROL C-88-2020 \|6° Juzgado Civil de Santiago \| Accidente de Tránsito | |
|---|---|
| **Demandado** | **Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **En etapa de prueba** |
| **Demandantes** | **Cuantía** |
| Felipe Espinosa Pinto y Otros | $2.043.756.066 (incluye $1.500.000.000 de daño moral) |
| Chanwoong Park Lee y Otros | $120.000.0000 de daño moral |

| Causa ROL C-1078-2022 \|12° Juzgado Civil de Santiago \| Delito de Encerrona | |
|---|---|
| **Demandados** | **Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **En etapa de discusión** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Yulidid Peñaranda y Otros | $806.084.945 (incluye $790,000,000 de daño moral) |

| Causa ROL C--3-2023 \|Corte de Apelaciones de Santiago \| Accidente de Tránsito | |
|---|---|
| **Demandado** | **Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.** |
| **Estado Procesal** | **En etapa de discusión** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Iván Flores García | $150 356.432 (incluye $110.000.000 de daño moral) |

| Causa ROL C-18929-2023 \|1° Juzgado Civil de Santiago \| Delito de Encerrona | |
|---|---|
| **Demandados** | **Fisco de Chile \| Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. y otro** |
| **Estado Procesal** | **En etapa de discusión** |
| **Demandante** | **Cuantía** |
| Helen Arenas Valdebenito | $41.6000.000 (incluye $400.000.000 de daño moral) |

## e) Sanciones Administrativas

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, ni la sociedad ni sus directores 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 a terceros

Al 31 de marzo de 2024 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 | 31-05-2024 |
| CAI Gestión Inmobiliaria | Fiel cumplimiento de las obligaciones del contrato | 21-12-2023 | Santander Chile | 136 | 13-01-2025 |
| Tesorero Municipal de Vitacura | Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de arriendo oficina Vitacura | 12-10-2022 | Santander Chile | 27,41 | 07-10-2024 |

# NOTA 33 CONTRATO DE CONCESIÓN

Las principales características del Contrato de Concesión son las siguientes:

<table>
<tr><td>Inicio del plazo de la Concesión</td><td>1° de julio de 2003</td></tr>
<tr><td>Plazo Máximo de la Concesión</td><td>18 de abril de 2050, sin perjuicio de lo establecido en el CARN°2 y CARN°3</td></tr>
<tr><td>Ingreso Mínimo Garantizado (“IMG”)</td><td>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></tr>
<tr><td>2005</td><td>1.098</td><td>2012</td><td>1.319</td><td>2019</td><td>1.692</td></tr>
<tr><td>2006</td><td>1.118</td><td>2013</td><td>1.366</td><td>2020</td><td>1.753</td></tr>
<tr><td>2007</td><td>1.140</td><td>2014</td><td>1.416</td><td>2021</td><td>1.817</td></tr>
<tr><td>2008</td><td>1.162</td><td>2015</td><td>1.467</td><td>2022</td><td>1.883</td></tr>
<tr><td>2009</td><td>1.185</td><td>2016</td><td>1.520</td><td>2023</td><td>1.951</td></tr>
<tr><td>2010</td><td>1.228</td><td>2017</td><td>1.576</td><td>2024</td><td>2.022</td></tr>
<tr><td>2011</td><td>1.272</td><td>2018</td><td>1.633</td><td></td><td></td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Coparticipación del Estado en los Ingresos de la Sociedad</td><td>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></tr>
<tr><td>2005</td><td>1.657</td><td>2012</td><td>3.706</td><td>2019</td><td>5.651</td></tr>
<tr><td>2006</td><td>1.762</td><td>2013</td><td>3.925</td><td>2020</td><td>5.973</td></tr>
<tr><td>2007</td><td>2.175</td><td>2014</td><td>4.182</td><td>2021</td><td>6.309</td></tr>
<tr><td>2008</td><td>2.812</td><td>2015</td><td>4.424</td><td>2022</td><td>6.638</td></tr>
<tr><td>2009</td><td>3.114</td><td>2016</td><td>4.769</td><td>2023</td><td>6.957</td></tr>
<tr><td>2010</td><td>3.292</td><td>2017</td><td>5.040</td><td>2024</td><td>7.299</td></tr>
<tr><td>2011</td><td>3.463</td><td>2018</td><td>5.323</td><td></td><td></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.</td></tr>
<tr><td>Tarifas</td><td>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.</td></tr>
</table>

## 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 Saldes y Vivaceta. |
| Convenio Complementario N°3 y N°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 N°4324 de septiembre de 2012, aprobada por Decreto Supremo MOP N°369 | El 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.<br><br>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 Caleteras 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.<br><br>El mecanismo de compensación de perjuicios por la ejecución de estas obras se estableció en el CAR N°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.<br><br>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 pórticos; (iii) en forma mensual, desde la entrada en operación de las obras, los Costos de Operación y Mantenimiento (O&M) de cada una.<br><br>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.<br><br>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 2025: c) Extensión de la concesión por un plazo máximo de 3 años, desde junio de 2033.<br><br>El saldo de la Cuenta de Inversión al 31 de marzo de 2024 es de UF 15.090.555,36 (UF 15.023.535,10 al 31 de diciembre 2023). |

<table>
<tr>
<td>Convenio Ad Referéndum N°3 y su Adenda, aprobado por Decreto Supremo MOP N°152 de 27 de diciembre de 2019</td>
<td>El MOP y la Sociedad pactaron en el CAR N°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.<br><br>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 entra 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 unos porcentajes denominados “Desfase de Caja” que 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.<br><br>Así, el Desfase de Caja aplicable a partir de marzo de 2024 es el siguiente:<br><br>
<table>
<tr><th colspan="2">Desfase de Caja</th></tr>
<tr><td>Numeral 2.2.2</td><td>%</td></tr>
<tr><td>2.2.2 a)</td><td>52,27%</td></tr>
<tr><td>2.2.2 b)</td><td>24,48%</td></tr>
<tr><td>2.2.2 c)</td><td>4,64%</td></tr>
<tr><td>2.2.2 d)</td><td>1,98%</td></tr>
<tr><td>2.2.2 e)</td><td>16,63%</td></tr>
</table>
<br>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.<br><br>El saldo de la Cuenta de Ingresos al 31 de marzo de 2024 es de UF 1.130.926,26 (UF 1.013.639,99 al 31 de diciembre de 2023).<br><br>La diferencia de ingresos que se genere en 2024 será contabilizada en la Cuenta Ingresos.<br><br>En octubre de 2022 el MOP notificó a la sociedad concesionaria que el 100% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación durante el año 2023, no será contabilizada en la Cuenta de Ingresos, y será íntegramente compensada mediante de pagos directos.</td>
</tr>
<tr>
<td>Decreto Supremo MOP N°216 del 15 de diciembre de 2022 y Convenio Ad Referéndum N°6 de 24 de mayo de 2023, aprobado mediante Decreto Supremo MOP N°137 de 25 de julio de 2023</td>
<td>Con respecto a las tarifas del año 2023, el MOP y la sociedad concesionaria pactaron no aplicar la totalidad del reajuste que corresponde según el contrato de concesión, considerando tanto el reajuste por IPC como el reajuste real si correspondiere, para el primer semestre del año 2023, sino aplicar un reajuste a las tarifas de 6,65%.<br><br>A partir del 1° de julio de 2023, la sociedad concesionaria aplicará las tarifas que hubiere correspondido aplicar en enero del mismo año, al considerar la totalidad del reajuste que se contempla en el contrato de concesión para el año 2023.<br><br>Los ingresos que dejó de percibir la sociedad concesionaria por la aplicación de un reajuste menor durante el primer semestre de 2023, debidamente reajustados y actualizados de acuerdo a lo establecido en el CAR N°6, serán compensado por el MOP mediante uno o más pagos directos a la sociedad concesionaria.<br><br>En diciembre de 2023 el MOP pagó a la sociedad concesionaria la suma de UF 135.768,27, quedando un saldo por cobrar de UF 38.960,70, el cual se canceló en febrero 2024.</td>
</tr>
</table>

| | |
|---|---|
| Decreto Supremo MOP N°204, de 7 de noviembre de 2022, publicado el 7 de marzo de 2023, y Convenio Ad Referéndum N°4 de 12 de septiembre de 2022, aprobado por el referido DS. | El MOP, por razones de interés público, modificó las características de la obras y servicios del contrato de concesión en el sentido que incorporó temporalmente al Área de Concesión, libre de todo ocupante, el área identificada en el plano adjunto al Oficio Ord. N°0637, de 7 de octubre de 2021, del Inspector Fiscal., incorporación que culminó el 25 de mayo de 2022.<br><br>Adicionalmente, el MOP, por razones de interés público, modificó las características de la obras y servicios del contrato de concesión en el sentido que la Sociedad Concesionaria asumió la obligación de realizar un proceso de licitación privada por invitación para la ejecución de la obra "Reemplazo Superestructura Puente Lo Saldes Se deja constancia que los dos procesos de licitación privada por invitación desarrollados por la Sociedad Concesionaria fueron declarados desiertos.<br><br>El MOP, en el Convenio Ad Referéndum N°4, reconoció, por concepto de conservación y mantención del área incorporada temporalmente al área de concesión la cantidad total y definitiva de UF 351,25, en tanto, por concepto de pólizas de seguro de responsabilidad civil por daños a terceros y de seguro de catástrofe durante la conservación y mantención antes señalada, la cantidad total y definitiva de UF 496.<br><br>Por concepto de administración y control del proceso de licitación privada por invitación para la ejecución de la obra "Reemplazo Superestructura Puente Lo Saldes" el monto total y definitivo a suma alzada de UF 1.242,36.<br><br>Los montos señalados precedentemente serán cancelados por el MOP a la Sociedad Concesionaria mediante pagos directos, el cual se facturará una vez publicado en el diario oficial. |
| Decreto Supremo MOP N°207 de 7 de noviembre de 2022, publicado el 7 de marzo de 2023, y Convenio Ad Referéndum N°5 de 12 de septiembre de 2022, aprobado por el referido DS | Las inversiones, costos, y gastos asociados a las modificaciones dispuestas en la Resolución DGOP (Exenta N°4621 de fecha 30 de diciembre de 2016 y en la Resolución DGOP (Exenta) N°3141 de fecha 14 agosto de 2017, ambas sancionadas mediante DS MOP N°119 de 2017, y las inversiones, costos, y gastos asociados a las modificaciones dispuestas en la Resolución DGC (Exenta) N°0176 de 28 de enero de 2019 y en la Resolución DGC (Exenta) N°0989 de fecha 22 de abril de 2020, ambas sancionadas mediante DS MOP N°133 de 2021, serán contabilizadas en la "Cuenta de Inversión y Compensación Convenio Ad Referéndum N°2" del convenio aprobado mediante DS MOP N°318 de fecha 3 de diciembre de 2013, en los términos señalados en la cláusula cuarta del referido convenio, y, por tanto, serán compensadas por el MOP a la sociedad mediante los mecanismos establecidos en su cláusula quinta. |

# 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$ 70.788 al 31 de marzo de 2024 (M$ 67.891 al 31 de marzo de 2023). 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

- Con fecha 22 de mayo de 2024, en sesión ordinaria de Directorio la Sociedad tomo conocimiento de la renuncia de la Directora Titular doña Enrica Marra y su suplente doña Ilaria Marinelli con efecto el 21 de mayo de 2024, y se designó como Director reemplazante a don Massimo Di Casola.

- Con fecha 16 de abril de 2024, se celebró, Junta General Ordinaria de Accionistas, en conformidad a lo establecido en la normativa vigente.

Entre el 1 de abril de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar significativamente los saldos o interpretación de los mismos.