

Estados Financieros

RUTA DE LOS RIOS SOCIEDAD CONCESIONARIA S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2024 y 2023

RUTA DE LOS RIOS SOCIEDAD CONCESIONARIA S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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



Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A.. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.



- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Sepúlveda'.

Cristián Sepúlveda A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 17 de febrero de 2025



RUTA DE LOS RÍOS SOCIEDAD CONCESIONARIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO

**Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Notas Explicativas a los Estados Financieros**

**M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
MUF - Miles de unidades de fomento**

Estados Financieros

RUTA DE LOS RIOS SOCIEDAD CONCESIONARIA S.A.

31 de diciembre de 2024 y 2023

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

ACTIVOS	Nota	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6A	13.623.955	8.745.306
Otros activos financieros, corrientes	6B	17.962.731	14.239.871
Otros activos no financieros, corrientes	7A	441.077	1.190.712
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6C	1.872.099	33.758.965
Activos por impuestos, corrientes	8A	2.130.654	9.522.739
Activos corrientes totales		36.030.516	67.457.593
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.193	6.104
Propiedades, planta y equipo	10	306.902	388.831
Total de activos no corrientes		308.095	394.935
TOTAL DE ACTIVOS		36.338.611	67.852.528
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	12A	11.546.489	30.074.594
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	12B	11.082.380	7.768.527
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	13B	321.811	1.826.821
Otras provisiones, corrientes	15	7.852	7.852
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	14	39.934	31.440
Pasivos corrientes totales		22.998.466	39.709.234
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corrientes	12A	0	7.737.297
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	12B	71.180	118.822
Pasivos por impuestos diferidos	11A	1.527.039	2.097.989
Total de pasivos no corrientes		1.598.219	9.954.108
TOTAL PASIVOS		24.596.685	49.663.342
PATRIMONIO			
Capital emitido y pagado	16A	9.650.459	9.650.459
Ganancias acumuladas		2.091.467	8.538.727
Patrimonio total		11.741.926	18.189.186
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		36.338.611	67.852.528

Las notas adjuntas número 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	47.324.955	43.075.248
Gastos por beneficios a los empleados	19	(709.617)	(642.277)
Gastos por depreciación y amortización	9 - 10	(157.488)	(178.170)
Otros gastos por naturaleza	21	(49.358.453)	(37.925.512)
Otras ganancias (pérdidas)	20	(274.847)	(161.184)
Ingresos financieros	22	2.106.245	7.370.355
Costos financieros	23	(1.469.839)	(2.333.833)
Resultados por unidades de reajuste	24	438.097	(575.048)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(2.100.947)	8.629.579
Gasto por impuesto a las ganancias	11B	458.972	(1.693.425)
Ganancia (pérdida)		(1.641.975)	6.936.154
Ganancia (pérdida) por acción			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	17	(1,21)	5,09
Ganancia (pérdida) por acción básica		(1,21)	5,09
Cantidad de acciones		1.362.126	1.362.126
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Ganancia (pérdida)		(1.641.975)	6.936.154
Total resultados integrales		(1.641.975)	6.936.154

Las notas adjuntas número 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR METODO DIRECTO	Nota	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 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		86.626.945	51.962.382
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(44.115.138)	(52.490.739)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(670.897)	(522.060)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(683.131)	(692.598)
Otros cobros y pagos de operación			
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados).		(2.055.865)	(11.236.884)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		39.101.914	(12.979.899)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipo	10	(1.997)	0
Intereses recibidos		1.087.458	1.429.277
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		1.085.461	1.429.277
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo.		0	15.706.588
Reembolsos de préstamos	12A	(26.007.776)	0
Dividendos pagados	16C	(6.886.131)	(11.523.840)
Intereses pagados	12A	(2.257.636)	(934.913)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(157.183)	4.742
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(35.308.726)	3.252.577
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		4.878.649	(8.298.045)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		8.745.306	17.043.351
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6A	13.623.955	8.745.306

Las notas adjuntas número 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Patrimonio al 01 de enero de 2024		9.650.459	8.538.727	18.189.186
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)			(1.641.975)	(1.641.975)
Total resultado integral			(1.641.975)	(1.641.975)
Dividendos.	16C		(4.805.285)	(4.805.285)
Incremento (disminución) en el patrimonio			(6.447.260)	(6.447.260)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2024		9.650.459	2.091.467	11.741.926

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Patrimonio al 01 de enero de 2023		9.650.459	12.132.628	21.783.087
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)			6.936.154	6.936.154
Total resultado integral			6.936.154	6.936.154
Dividendos	16C		(10.530.055)	(10.530.055)
Incremento (disminución) en el patrimonio			(3.593.901)	(3.593.901)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2023		9.650.459	8.538.727	18.189.186

Las notas adjuntas número 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL	7
1.1 INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES	7
1.2 ADJUDICACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD	7
1.3 DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO	8
1.4 INICIO Y PLAZO DE CONCESIÓN	8
1.5 PLAZAS DE PEAJE Y TARIFAS	9
1.6 PUESTAS EN SERVICIO	10
1.7 MODIFICACIONES AL CONTRATO DE CONCESIÓN	10
1.8 PAGOS AL ESTADO	12
NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN	12
2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO	12
2.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	12
2.3 CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS Y UNIDADES DE REAJUSTE	12
2.4 POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS Y ESTIMACIONES CRÍTICAS DE CONTABILIDAD	13
NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	14
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14
3.2 ACTIVOS FINANCIEROS	15
3.3 DETERIORO DE ACTIVOS	16
3.4 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	17
3.5 CUENTAS POR COBRAR – ACUERDO DE CONCESIÓN	17
3.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	17
3.7 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	17
3.8 IMPUESTO A LAS GANANCIAS	18
3.9 PASIVOS FINANCIEROS	19
3.10 PROVISIONES	19
3.11 POLÍTICA DE DIVIDENDOS	19
3.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	20
3.13 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	20
3.14 GASTOS POR SEGUROS DE BIENES Y SERVICIOS	20
3.15 GANANCIAS POR ACCIÓN	20
3.16 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	20
3.17 CAPITAL EMITIDO	21
3.18 CAMBIOS EN PRESENTACIÓN Y RECLASIFICACIONES	21
3.19 MEDIO AMBIENTE	21
NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS	21
4.1. RIESGO DE MERCADO	22
4.2. RIESGO FINANCIERO	22
4.3 RIESGOS OPERACIONALES	24
4.4 GESTIÓN DE CAPITAL	24
NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	25
NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS	32
A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32
B) OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	33
C) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	36
NOTA 7 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS NO FINANCIEROS	37
A) OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	37
NOTA 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	37
A) ACTIVOS POR IMPUESTOS	37

NOTA 9 -	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	37
NOTA 10 -	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	38
NOTA 11 -	IMPUESTOS DIFERIDOS	39
	A) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	40
	B) GASTO POR IMPUESTOS RECONOCIDO EN RESULTADOS	41
	C) CONCILIACIÓN DEL GASTO POR IMPUESTOS UTILIZANDO LA TASA LEGAL CON EL GASTO POR IMPUESTOS UTILIZANDO LA TASA EFECTIVA	41
NOTA 12 -	PASIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	42
	A) OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	43
	B) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	45
	C) PROVEEDORES CON PAGOS AL DÍA CLASIFICADOS POR VENCIMIENTO	46
	D) PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS CLASIFICADOS POR VENCIMIENTO	46
NOTA 13 -	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	46
	A) CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	47
	B) CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	47
	C) TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	47
	D) REMUNERACIONES Y BENEFICIOS RECIBIDOS POR EL PERSONAL CLAVE DE LA SOCIEDAD	47
	E) DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA	47
NOTA 14 -	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	48
NOTA 15 -	PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	49
	A) PROVISIONES	49
	B) GARANTÍAS RECIBIDAS	50
	C) GARANTÍAS OTORGADAS	52
NOTA 16 -	PATRIMONIO	56
	A) CAPITAL	56
	B) UTILIDAD LÍQUIDA DISTRIBUIBLE	56
	C) INCREMENTO (DISMINUCIÓN) POR TRANSFERENCIAS Y OTROS CAMBIOS	56
NOTA 17 -	GANANCIA POR ACCIÓN	56
NOTA 18 -	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	57
NOTA 19 -	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	57
NOTA 20 -	OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)	58
NOTA 21 -	OTROS GASTOS POR NATURALEZA	58
NOTA 22 -	INGRESOS FINANCIEROS	59
NOTA 23 -	COSTOS FINANCIEROS	59
NOTA 24 -	RESULTADOS UNIDADES DE REAJUSTES	59
NOTA 25 -	SALDOS EN MONEDAS	60
NOTA 26 -	MEDIO AMBIENTE	62
NOTA 27 -	HECHOS RELEVANTES	62
NOTA 28 -	HECHOS POSTERIORES	63

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. (en adelante denominada indistintamente como la “Sociedad”, la “Compañía”, la “Concesionaria”, la “Sociedad Concesionaria” o “Ruta de los Ríos”) es una empresa concesionaria de obras públicas. Su domicilio está ubicado en calle Cerro el Plomo N° 5630, piso 10, comuna de Las Condes, Santiago de Chile y su Rol Único Tributario es 96.848.050-2.

1.1 Inscripción en el Registro de Valores.

De acuerdo con los estatutos de la Sociedad y con las bases de licitación del proyecto de concesión, la Sociedad fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), bajo el Número de inscripción 645. Con la entrada en vigencia de la Ley 20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar la respectiva inscripción en el Registro de Valores y la Sociedad pasó a formar parte del Registro Especial de Entidades Informantes bajo el Número de Inscripción 35.

1.2 Adjudicación y Constitución de la Sociedad.

Por Decreto Supremo N° 758 de fecha 14 de agosto de 1997 del Ministerio de Obras Públicas, publicado en el Diario Oficial con fecha 28 de octubre de 1997, se adjudicó al licitante conformado por Ferrovial Chile Ltda., CB Infraestructura S.A. y Empresa Constructora Delta S.A., el Contrato de Concesión denominado “Concesión Internacional Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno” que permite la ejecución, conservación y explotación de las obras públicas fiscales comprendidas entre los kms. 718,30 y 890,00 de la Ruta 5 Sur.

La Sociedad fue constituida bajo el nombre “Concesionaria Temuco – Río Bueno S.A.” según escritura pública de fecha 17 de diciembre de 1997 ante el notario público don Enrique Morgan Torres, cuyo extracto fue inscrito y publicado en conformidad a la ley con fecha 30 de diciembre de 1997. La Concesionaria se constituyó como sociedad anónima cerrada, sometiéndose a las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas. Actualmente la Sociedad es filial de Intervial Chile S.A., ex Cintra Chile Ltda. Como resultado de un cambio de propiedad materializado en septiembre de 2010, Intervial Chile S.A. pasó a ser controlada por la empresa Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P –ISA- de origen colombiano. Con fecha agosto 2021 la empresa Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P –ISA- fue comprada por el Grupo Ecopetrol S.A., quedando ésta como controladora última del grupo.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 2 de febrero de 1999, reducida a escritura pública de fecha 10 de febrero de 1999, en la notaría de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, cuyo extracto fue inscrito con fecha 18 de febrero de 1999 y publicado en el Diario Oficial con fecha 22 de febrero de 1999, se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de cambiar el número de directores a cinco.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril de 1999, reducida a escritura pública de fecha 11 de mayo de 1999, en la notaría de don Juan Ricardo San Martín, cuyo extracto fue inscrito con fecha 19 de mayo de 1999 y publicado en el Diario Oficial con fecha 14 de mayo de 1999, se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de aumentar su capital.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de mayo de 1999, reducida a escritura pública de fecha 2 de junio de 1999, en la notaría de don Juan Ricardo San Martín, cuyo extracto fue inscrito con fecha 2 de junio de 1999 y publicado en el Diario Oficial con fecha 5 de junio de 1999, se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de aumentar su capital.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio de 1999, reducida a escritura pública de fecha 28 de julio de 1999, en la notaría de don Juan Ricardo San Martín, cuyo extracto fue inscrito con fecha 7 de septiembre de 1999, se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de aumentar el número de directores a siete, además de alterar los quórums de votaciones.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 8 de octubre de 2001, reducida a escritura pública de fecha 9 de octubre de 2001, en la notaría de don Humberto Santelices Narducci, cuyo extracto fue inscrito con fecha 11 de octubre de 2001 y publicado en el Diario Oficial con fecha 18 de octubre de 2001,

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de señalar que la razón social cambia a “Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A.”

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2006, reducida a escritura pública de fecha 16 de marzo de 2006, en la notaría de don Humberto Santelices Narducci, cuyo extracto fue inscrito con fecha 3 de abril de 2006 y publicado en el Diario Oficial con fecha 4 de abril de 2006, se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de disminuir su capital.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 31 de mayo de 2019, reducida a escritura pública de fecha 4 de junio de 2019, en la notaría de don Patricio Raby Benavente, cuyo extracto fue inscrito con fecha 25 de junio de 2019 y publicado en el Diario Oficial con fecha 1 de julio de 2019, se modificaron los estatutos de la Sociedad, en el sentido de disminuir su capital.

1.3 Descripción del Proyecto.

El proyecto de concesión contempla la construcción, conservación y explotación de nuevas obras públicas entre los kilómetros 718,30 y 890,00 de la Ruta 5 Sur, en una extensión de 171,70 kms., que involucra a las comunas de Gorbea y Loncoche, en la IX Región de la Araucanía, y a las de Lanco, San José de la Mariquina, Máfil, Los Lagos, Paillaco, La Unión y Río Bueno, en la XIV Región de Los Ríos.

Para aumentar su capacidad, elevar su estándar y mejorar sustancialmente el nivel de servicio a los usuarios, entre otras obras se ampliaron la antigua ruta y los puentes de la vía a segundas calzadas y se mejoró la calzada existente, se repavimentaron algunos sectores, se reemplazaron algunos puentes y se realizó mantención a todos los restantes.

La carretera tiene 18 enlace, 17 atraviesos y 49 puentes, entre las estructuras emplazadas también se cuentan 62,5 kms. de calles de servicios, 26 pasarelas peatonales, 84 paraderos de buses y 0,58 kms de pantallas acústicas.

La concesión cuenta con 3 áreas de control policial con modernos edificios y helipuertos. Asimismo, tiene 4 áreas de servicios generales, con venta de combustibles, estacionamientos para camiones y vehículos livianos, zona de descanso y servicios higiénicos. 6 pantallas de mensaje variable en Ruta, 14 medidores de velocidad (6 en Ruta, 4 en Peajes y 4 móvil), y 5 pantallas de mensaje variables en marquesina de plazas de peaje.

En toda su longitud, dispone además de 172 teléfonos SOS de emergencia, situados alternadamente cada dos kilómetros aproximadamente, camiones grúas, servicio de ambulancia, vehículos de patrullaje y de asistencia mecánica.

1.4 Inicio y Plazo de Concesión.

El plazo original de la concesión es de 300 meses. Este comenzó a computarse el 30 de junio de 1998, seis meses después de la suscripción y protocolización ante notario público del Decreto Supremo de la adjudicación.

Con la suscripción del Convenio Ad Referéndum N° 3, se otorga a la Sociedad Concesionaria un mayor plazo de concesión en 24 meses que se contará, sin solución de continuidad, desde el 30 de junio de 2023.

Finalmente, con la suscripción del Convenio Ad Referéndum N° 5, se reemplaza el plazo de extensión del Convenio Ad Referéndum N°3 quedando la nueva extensión del plazo de la Concesión en 33 meses desde junio de 2023 hasta marzo de 2026.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

1.5 Plazas de Peaje y Tarifas.

El sistema de cobro de peajes adoptado es por derecho de paso compuesto por 2 peajes troncales y 5 peajes laterales:

Nombre	Ubicación
Lanco	Km. 775,3 de la Ruta 5 Sur
La Unión	Km. 875,7 de la Ruta 5 Sur
Loncoche – Afquintúe	Km. 752,0 de la Ruta 5 Sur
Loncoche – Lastarria	Km. 753,8 de la Ruta 5 Sur
Valdivia Sur	Km. 859,5 de la Ruta 5 Sur
Río Bueno - La Unión	Km. 887,9 de la Ruta 5 Sur
Lanco Norte	Km. 769,4 de la Ruta 5 Sur

Todas las plazas de peaje se encuentran en operación.

Las tarifas de las plazas de peaje para el año 2024 fueron las siguientes:

Tarifas por categorías de vehículos	Troncales R5 \$	Laterales R5 \$
Motos	1.000	300
Vehículos livianos	3.400	800
Vehículos livianos con remolque	3.400	800
Buses con 2 ejes	6.100	1.500
Camiones con 2 ejes	6.100	1.500
Buses con más de 2 ejes	10.800	2.700
Camiones con más de 2 ejes	10.800	2.700

Las tarifas de las plazas de peaje para el primer y segundo semestre del año 2023 fueron las siguientes:

Tarifas primer semestre por categorías de vehículos	Troncales R5 \$	Laterales R5 \$
Motos	900	200
Vehículos livianos	3.200	700
Vehículos livianos con remolque	3.200	700
Buses con 2 ejes	5.800	1.300
Camiones con 2 ejes	5.800	1.300
Buses con más de 2 ejes	10.200	2.400
Camiones con más de 2 ejes	10.200	2.400

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

Tarifas segundo semestre por categorías de vehículos	Troncales	Laterales
	R5 \$	R5 \$
Motos	1.000	200
Vehículos livianos	3.200	800
Vehículos livianos con remolque	3.200	800
Buses con 2 ejes	5.700	1.400
Camiones con 2 ejes	5.700	1.400
Buses con más de 2 ejes	10.200	2.500
Camiones con más de 2 ejes	10.200	2.500

Las tarifas se reajustan anualmente el 1 de enero de cada año según la variación anual del IPC y se redondean a la centena, de conformidad a lo establecido en las bases de licitación.

La Concesionaria puede realizar alzas de tarifas por Premio de Seguridad Vial de hasta un 5% en virtud de la disminución anual de accidentes y fallecidos.

La Sociedad también tenía derecho a una Subvención Estatal anual equivalente a UF 250.000, la cual crecía a una tasa anual de un 5% desde el año 2002 y que finalizó en el año 2017.

El contrato de la concesión establece también que la Concesionaria percibirá, en caso necesario, un Ingreso Mínimo Garantizado (IMG) por el Estado de Chile en caso de que los ingresos reales estén por debajo de este IMG definido en la adjudicación de la concesión según las bases de licitación, y que finalizó el 30 de junio del 2023 con el término del plazo original de la concesión.

1.6 Puestas en Servicio.

La puesta en servicio provisoria del tramo i) Gorbea - Máfil fue otorgada a la Concesionaria mediante Resuelvo N° 65 de la Dirección General de Obras Públicas, de fecha 15 de enero de 2001.

La puesta en servicio provisoria del tramo ii) Máfil - Río Bueno fue otorgada a la Concesionaria mediante Resuelvo N° 2184 de la Dirección General de Obras Públicas, de fecha 14 de septiembre de 2001, a contar de las 00:00 hrs. del día 15 de septiembre de 2001.

La puesta en servicio provisoria del By Pass Lanco fue otorgada a la Concesionaria mediante Resuelvo N° 1888 de la Dirección General de Obras Públicas, de fecha 30 de septiembre de 2002.

La puesta en servicio definitiva fue otorgada a la Concesionaria mediante Resuelvo N° 1578 de la Dirección General de Obras Públicas, de fecha 1 de agosto de 2003, a contar de las 00:00 hrs. del día 2 de agosto de 2003.

1.7 Modificaciones al Contrato de Concesión.

Con fecha 31 de octubre del 2000 se procedió a la firma del Convenio Complementario N° 1 el cual implicó la realización de un conjunto de nuevas obras. Las nuevas obras correspondieron a un By Pass a la ciudad de Lanco, la ejecución del Puente Curaco y diversas obras de señalización vertical. El valor total de estas nuevas inversiones y demás costos asociados a las obligaciones de este Convenio, descontando aquellas disminuciones de obras que mediante este Convenio fueron modificadas o eliminadas, se estima en UF 121.000. Los mayores costos de estas nuevas inversiones fueron compensados con adelantamiento de la puesta en servicio provisoria y con pagos por parte del MOP.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

Con fecha 23 de julio de 2003 se procedió a la firma del Convenio Complementario N° 2 el cual consistió básicamente a un ajuste de saldos de obras y otros con el Ministerio de Obras Públicas. Dicho convenio no significó costo alguno para la Concesionaria.

Con fecha 17 de junio de 2005 se procedió a la firma del Convenio Complementario N° 3 el cual consiste en la construcción de la segunda calzada del By Pass Lanco, además de atraviesos y calles de servicio, por un monto total de UF 547.692, incluidos todos los gastos adicionales asociados a la construcción. El MOP compensó el costo del convenio en cinco cuotas anuales a partir del 31 de marzo de 2006 por medio de la emisión mensual de resoluciones DGOP.

Con fecha 19 de octubre de 2007 se suscribió el Convenio Complementario N°4 de modificación del Contrato de Concesión entre el MOP y la Sociedad Concesionaria. Este convenio consiste en la ejecución de cuatro obras menores de iluminación y mantenimiento de pasarela, acceso y atraviesos para mejorar los niveles de servicialidad de la obra.

Con fecha 1 de febrero de 2010 se suscribió Convenio Ad Referéndum N°1 del contrato de la obra pública fiscal, este convenio consiste en modificar las características de las obras y servicios dispuestas en el Decreto Supremo MOP N°336, del 26 de mayo de 2008.

Con fecha 12 de noviembre de 2013 fue firmado el resuelvo 3791 modificándose las obras y servicios del Contrato de Concesión de Ruta de los Ríos, por el cual la Sociedad deberá ejecutar la "Etapa 1 Plan Mejoramiento del Contrato de Concesión" compuesta por el "Atraveso peatonal Población Los Ríos – Villa San Pedro" y el "Mejoramiento Enlace Río Bueno – La Unión".

Con fecha 17 de marzo de 2015 el MOP y la Sociedad Concesionaria suscribieron el Convenio Ad Referéndum N°2 de modificación al Contrato de Concesión, que fue aprobado por Decreto Supremo MOP N° 123, de fecha 8 de abril de 2015, publicado en el Diario Oficial N° 929.998 del día 4 de agosto del 2015, que regula el cumplimiento de las obligaciones referidas al desarrollo del estudio de ingeniería, y a la ejecución de las inversiones asociadas a las obras de seguridad normativa grupo II, etapa 1, de conformidad a lo dispuesto en la Resolución DGOP (Exenta) N° 3791.

Con fecha 26 de diciembre de 2017, la Concesionaria firmó el Convenio Ad-Referéndum N°3, que contempla la construcción de obras de seguridad normativa con proyecto aprobado.

Con fecha 19 de julio de 2018 se publica en el Diario Oficial Decreto Supremo n°20 del MOP que modifica las características de las obras de la concesión lo que permite realizar inversión máxima de MUF 1.861 y, adicionalmente se amplía el plazo de la concesión con una extensión máxima posible en 24 meses.

Con fecha 24 de diciembre de 2020 el MOP y la Sociedad suscribieron el Convenio Ad Referéndum N° 4 de modificación al Contrato de Concesión, que permite realizar una gestión tarifaria que se posterga lo indicado en el Convenio Ad Referéndum N° 3 en su numeral 5.1, que fue aprobado por Decreto Supremo MOP N° 166, de fecha 31 de diciembre de 2021, publicado en el Diario Oficial del día 14 de mayo de 2021.

Con fecha 13 de julio de 2023 el MOP y la Sociedad suscribieron el Convenio Ad Referéndum N°5 de modificación al Contrato de Concesión, que fue aprobado por Decreto Supremo MOP N° 124, de fecha 13 de julio de 2023, publicado en el Diario Oficial del día 11 de diciembre del 2023, que regula el cumplimiento de las obligaciones referidas a "PID Pasarela Choroico", "Obra Pasarela Choroico", "Obras Normativas y de Servicialidad" y "Obras CCTV Etapa 1".

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

En enero de 2024, el Ministerio de Obras Públicas (MOP) realizó un pago a la concesionaria Ruta de los Ríos, correspondiente a las inversiones por efectuar para las obras del Convenio Ad referéndum N°5. El monto total recibido por la concesionaria ascendió a MM\$31.840 equivalentes a 865.869 Unidades de Fomento (UF), el cual fue destinado a la dotación de la cuenta de inversión del mencionado convenio.

1.8 Pagos al Estado.

De acuerdo a lo establecido en las Bases de Licitación y Convenio Complementario N° 4, la Sociedad debe efectuar pagos al Estado por concepto de administración del contrato de concesión durante la etapa de explotación (UF 3.000 anuales).

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre de 2023. Los correspondientes Estados de Resultados Integrales por Naturaleza, Flujos de Efectivo y de Cambios en Patrimonio se presentan por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2024 y son consistentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad por el año terminado al 31 de diciembre de 2023.

No existen impactos asociados a la adopción de nuevas normas, interpretaciones y enmiendas en vigor a partir del 1 de enero de 2024.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión ordinaria celebrada el día 17 de febrero de 2025.

2.2 Moneda Funcional y de Presentación.

La moneda funcional es la moneda que corresponde al entorno económico principal en que opera una entidad. La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, que constituye además su moneda de presentación.

2.3 Conversión de Monedas extranjeras y Unidades de Reajuste.

Los activos y pasivos monetarios en monedas extranjeras y/o en unidades de reajuste (la principal unidad utilizada es Unidad de Fomento – UF) son inicialmente registrados en pesos chilenos utilizando los valores de cada moneda y de las unidades de reajuste a la fecha de las correspondientes transacciones que dan lugar a reconocimiento de estos activos o pasivos. A la fecha de cierre de los estados financieros los activos y pasivos denominados en moneda extranjera y/o unidades de reajuste son convertidos a pesos, según las equivalencias a esa fecha. Las diferencias que se producen de esa conversión son llevadas a utilidades o pérdidas del período al rubro “Ganancia (Pérdida) de Cambio en Moneda Extranjera” o bien “Resultado por unidades de reajuste” según corresponda.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (CONTINUACIÓN)

Los tipos de cambio de dólar estadounidense y valores de la UF a las fechas de cierre presentadas en estos estados financieros fueron los siguientes:

Fecha	CL \$/ UF	CL \$/ US\$
31/12/2024	38.416,69	996,46
31/12/2023	36.789,36	877,12

2.4 Políticas Significativas y Estimaciones Críticas de Contabilidad.

La preparación de los estados financieros requerirá que la Administración realice estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos y pasivos y revelaciones de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período del reporte.

Los cambios en las estimaciones y supuestos podrían tener un impacto significativo sobre los activos y pasivos en los futuros estados financieros de la Compañía.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Los principales factores utilizados para las variables relevantes de la concesión son:

a) Reconocimiento de ingresos operacionales.

Los ingresos operacionales para los convenios complementarios se reconocen en base a las cuentas de inversión, en las cual se reconocen las operaciones de construcción, operación y mantenimiento. Esto se considera para el reconocimiento de los ingresos y su contrapartida en el Activo Financiero.

b) Estudios de tráfico para estimar la proyección de vehículos en futuro, e ingresos asociados y su distribución de ingresos, (éste se realiza por una entidad independiente basado en proyecciones de PIB, y variables locales de acuerdo a la concesión).

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en cada nota que se aplica.

Dichas estimaciones se encuentran principalmente relacionadas con:

- Medición del activo financiero bajo CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios” (“CINIIF 12”) e ingresos que éste genera.
- Proyecciones de inflación futura utilizadas en valorizaciones de activos y pasivos financieros denominados en UF.

Cualquier variación en las estimaciones de los flujos que considera la Sociedad para la medición del activo financiero de acuerdo al modelo de CINIIF 12 (costos de operación y construcción, recaudos de peajes y otros montos estipulados en el acuerdo de la concesión) influye en el reconocimiento de los ingresos de la Sociedad como también en valorización del activo financiero.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (CONTINUACIÓN)

La Sociedad mantiene los siguientes supuestos para respaldar y dar sustento de la normativa vigente de acuerdo a los rubros que se indica:

Recuperabilidad de las pérdidas tributarias

La recuperabilidad de las pérdidas tributarias está soportada en los modelos de planeación financiera de la Compañía. En dichos modelos de presupuestos, se proyecta la renta hasta el término de la concesión y se observa el comportamiento de la pérdida tributaria de arrastre proyectada hasta el punto del año futuro en que se empezará a pagar impuestos.

Arrendamientos

Los arrendamientos en que la Sociedad asume sustancialmente los riesgos y beneficios de los bienes arrendados los cuales se clasifican dentro del estado de situación financiera de la Sociedad dentro del rubro propiedad planta y equipos. Cada activo es contabilizado de acuerdo con la norma contable aplicable según su naturaleza y contrato, su registro es realizado de acuerdo con un periodo no menor a un año y su reconocimiento en resultados es realizado de manera lineal. A su vez las obligaciones se reconocen en el pasivo no financiero, con lo cual se da cumplimiento con el tratamiento de esta norma.

Provisiones por litigios y contingencias

La Administración tiene fijado criterios para el tratamiento de las provisiones por litigios y contingencias las cuales son evaluadas por el área legal considerando parámetros establecidos y controles para el reconocimiento dentro de nuestros resultados en los períodos en que son aplicables de acuerdo a cada resolución.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones líquidas con vencimientos inferiores a 90 días desde la fecha de adquisición. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos con retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo señalado precedentemente.

Los depósitos a plazo corresponden a fondos de renta fija en pesos y en UF, los cuales se encuentran registrados a costo amortizado.

Las restricciones sobre el uso del efectivo y equivalentes al efectivo están determinadas en base a los contratos de financiamiento y corresponden principalmente para garantizar el servicio de deuda, la continuidad y capacidad de operación de la Sociedad dentro del periodo en curso, las cuales se encuentran dentro del rubro efectivo y equivalentes al efectivo. Estas restricciones no afectan la disponibilidad del efectivo y equivalentes al efectivo.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

3.2 Activos Financieros.

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

i) Clasificación y medición

Según NIIF 9 la clasificación para los activos financieros está basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la Sociedad. Bajo este enfoque se consideran las tres categorías siguientes:

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

Respecto a los pasivos financieros, la mayoría de éstos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos.

No obstante, la norma establece que los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del “riesgo de crédito propio” se reconocerán en otro resultado integral.

La Sociedad ha determinado que los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

ii) Deterioro de valor

El modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas. Esto significa que los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada.

El modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se miden en base a:

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

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El Sociedad eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Un activo financiero es evaluado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más pérdidas esperadas después de su reconocimiento inicial han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado e inversiones en instrumentos de deuda clasificadas como disponibles para la venta se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectivo original del instrumento. Una pérdida por deterioro en relación con un instrumento de patrimonio disponible para la venta se calcula como diferencia acumulada entre costo de adquisición y valor razonable actual menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares, para ello la Sociedad determina la mejor estimación posible para constituir la provisión, basada en información razonable y fundamentada sobre los hechos pasados as condiciones presentes y previsiones razonables y justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de deuda, el reverso es reconocido en resultados.

3.3 Deterioro de Activos

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

Se reconoce una pérdida por deterioro, si el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrateo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

3.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se contabilizan a valor justo y son medidos en base a las metodologías previstas en la NIIF 13. Dichas metodologías aplicadas para cada clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía de la siguiente manera:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información ("Inputs") provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercado para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Inputs para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables.

3.5 Cuentas por Cobrar – Acuerdo de Concesión.

De conformidad con CINIIF 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios" la Sociedad reconoció un activo financiero y no un activo intangible por la inversión en obra realizada (servicios de construcción). Durante el año 2003, la Sociedad evaluó su incorporación al "Mecanismo de Distribución de Ingresos" ofrecido por el MOP, tomándose la decisión por el Directorio de la Concesionaria de no participar en éste. Las garantías de ingresos representan un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otros activos financieros por los servicios de construcción y explotación prestados. El pago contractualmente garantizado es un monto específico y determinable.

El activo financiero reconocido es clasificado en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar según NIIF 9 y presentado en el estado de situación financiera dentro de Otros activos financieros corrientes y no corrientes. Este activo devenga intereses en resultado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos recibidos de los usuarios de la carretera vía cobro de peajes o directamente del MOP.

3.6 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía.

Los activos intangibles corresponden principalmente a sistemas computacionales, los cuales son contabilizados al costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros.

Las actividades de desarrollo de sistemas informáticos involucran un plan para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. Los desembolsos en desarrollo se capitalizan cuando sus costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso sea viable técnica y comercialmente, se obtengan posibles beneficios económicos a futuro y la Sociedad pretenda y posea suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. La Sociedad reconoce como activo intangible, el desarrollo de proyectos efectuados con desembolsos realizados por servicios contratados a terceros. Los gastos de desarrollo interno son reconocidos en gastos del ejercicio.

La amortización es reconocida en el resultado en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles. Cabe señalar que no existen activos intangibles con vida útil indefinida.

3.7 Propiedades, Plantas y Equipos.

Los activos fijos, que principalmente corresponden a vehículos, maquinarias, equipos y mobiliario, se clasifican como propiedades, plantas y equipos y, se reconocen a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y pérdida por deterioro de valor, cuando corresponda. El costo incluye precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

La depreciación se determina de forma lineal distribuyendo el costo del activo menos su valor residual durante la vida útil económica o los años esperados del uso por parte de la Sociedad.

Las vidas útiles se han determinado en base al deterioro natural esperado y la obsolescencia técnica o comercial de los bienes. Las vidas útiles y valores residuales de los activos se revisan anualmente y se ajustan si es necesario en forma prospectiva.

Las vidas útiles estimadas en meses por clases de activo son las siguientes:

Clases de activos	Vida útil (meses)
Vehículos de motor	36
Maquinarias y equipos	60
Mobiliario y enseres	36
Instalaciones en general	60
Equipos de computación	60

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El activo correspondiente a la infraestructura en obra que genera los principales beneficios del negocio (carretera, infraestructura asociada y plazas de peajes), según CINIIF 12 no es un activo fijo y se clasifica en otros activos financieros, no corriente (ver Nota 3.4).

3.8 Impuesto a las Ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto a las ganancias es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias entre los valores en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. También se reconoce activo por impuesto diferido por pérdidas tributarias y créditos fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporaria o pérdida tributaria de arrastre pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

3.9 Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, préstamos que devengan intereses y los instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos que devengan intereses, los costos directamente atribuibles a la transacción.

a) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son valorizadas después del reconocimiento inicial utilizando el método de la tasa de interés efectivo a menos que la diferencia con el valor nominal no es material.

b) Préstamos que devengan intereses

Las obligaciones con bancos, instituciones financieras y con público (p.ej. bonos) se valorizan después de su reconocimiento inicial por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. En consecuencia, la 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. Para los instrumentos de deuda denominados en UF el método de tasa de interés efectivo corresponde a la TIR de la deuda considerando todos los flujos en pesos chilenos utilizando valores de UF proyectados hasta la fecha de vencimiento del instrumento.

c) Arrendamientos

La Sociedad adoptó a partir del 01 de enero de 2019 la NIIF 16 "Arrendamientos", para lo cual midió los pasivos por arrendamiento y los activos de derecho de uso sobre activos subyacentes en los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos por referencia a los pagos por el resto del plazo del contrato, usando la opción de registrar el activo en un monto igual al pasivo, según lo permitido por NIIF16: C8 (b); y también determinó la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial (1 de enero de 2019) de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial van a incurrir en gastos de depreciación a través del período del contrato o la vida útil del activo, el que sea menor y se reconocen como propiedades, plantas y equipos (nota 10).

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión refleja la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para liquidar la obligación presente a la fecha de los estados financieros.

3.11 Política de Dividendos

Los contratos de financiamiento definen el cumplimiento previo de ciertas condiciones para el pago de dividendos. Luego de cumplidas estas condiciones, la distribución a los accionistas debe ser aprobada por la Junta de Accionistas.

La Sociedad conforme a la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas y lo establecido en sus estatutos, reconoce una provisión en los estados financieros de un 30% de la utilidad líquida y una disminución de patrimonio correspondiente.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

3.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias para describir la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes, a cambio de un valor que refleje la contraprestación a la cual se espera tener derecho en el intercambio por estos bienes o servicios.

Los ingresos se reconocen de acuerdo a la NIIF 15 (Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes), sólo cuando se cumplan todos los siguientes criterios:

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: determinar el precio de la transacción

Etapa 4: asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: reconocer los ingresos ordinarios cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

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

3.13 Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por intereses generados en fondos invertidos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, ganancias por cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados e intereses por el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo a CINIIF 12.

Los gastos financieros reflejan gasto por intereses de deudas determinado usando el método de la tasa de interés efectivo y pérdidas por cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

3.14 Gastos por seguros de bienes y servicios

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

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

3.15 Ganancias por Acción

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

3.16 Estados de Flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación: actividades típicas de la operativa del negocio de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: las 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 que no forman parte de las actividades de explotación.

Considerando la aplicación de CINIIF 12, los ingresos por recaudación de peajes se imputan como cobros asignados al activo financiero y se incluyen como cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios en el estado de flujos de efectivo. Los cobros por IVA al MOP también son clasificados en ese mismo rubro del estado de flujos de efectivo.

3.17 Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican en patrimonio neto.

3.18 Cambios en presentación y reclasificaciones

La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus Estados Financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas por la normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo NIIF informados previamente.

A contar del ejercicio 2024 los créditos fiscales se presentan en el rubro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y los débitos fiscales en el rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.19 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 obligación se pueda calcular de forma fiable.

NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS

La Sociedad se encuentra expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a su negocio, que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentraciones y supervisión, buscando identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos.

Dentro de los principios básicos definidos por la Sociedad destacan los siguientes:

- Cumplir con las estrategias y el marco general establecidos por el Directorio.
- Efectuar sólo las operaciones de los negocios que se encuentran dentro de los límites aprobados por la Administración y el Directorio.

NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

4.1. Riesgo de Mercado.

4.1.1 Tráfico.

El riesgo de tráfico vehicular está contemplado en el marco regulatorio vigente, con coberturas de ingresos implementadas a través del Ingreso Mínimo Garantizado (IMG). El total de los ingresos garantizados es mayor que la totalidad de la inversión construida.

Actualmente, no existen vías ni medios alternativos actuales que puedan afectar significativamente los flujos vehiculares de la Sociedad.

Como una medida adicional para mitigar los riesgos de tráfico, destaca que la Sociedad Concesionaria mantiene contratados seguros de pérdida de beneficios, para mitigar posibles riesgos en la demanda de tráfico producto de catástrofes naturales.

El riesgo de tráfico vehicular estuvo contemplado en el contrato de concesión con garantías implementadas a través del Ingreso Mínimo Garantizado, el cual dejó de estar activo en junio del 2023, luego de esta fecha lo que determina el término de la concesión es el DS MOP No.124 del 13 de julio de 2023, que establece como término 9 meses luego de terminado el plazo del DS 20 del 13 de febrero de 2018, dando paso que el término de la concesión sea en marzo del año 2026. Desde este periodo de extensión no existe riesgo de tráfico.

4.2. Riesgo Financiero.

La Sociedad está expuesta a riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito. Riesgo de mercado es definido para estos fines, como el riesgo de que el valor justo o flujos futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Además, incluye el riesgo de cambios en las tasas de interés, tipos de cambio y cambios en los precios del mercado debido a otros factores distintos de estos tales como precios de commodities. Los instrumentos financieros de la Sociedad afectados por los riesgos de mercado incluyen cuentas por cobrar, inversiones y deudas.

4.2.1 Tasa de Interés.

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Sin embargo, como se explica con mayor detalle en la Nota 4.2.2 fluctuaciones de UF en que están denominadas ciertas deudas de la Sociedad pueden afectar sus resultados. Estas variaciones se compensan – en cierta medida – con tarifas de peaje, ya que éstas son indexadas a IPC.

La tasa de interés de la Deuda Financiera de Ruta de los Ríos es una tasa de interés variable, la cual es determinada por la TAB UF (Tasa Activa Bancaria) para operaciones a 90, 180 o 360 días, más un margen de 0,9% anual.

4.2.2 Tipo de Cambio e Inflación.

La Sociedad no tiene riesgos cambiarios como consecuencia de que casi la totalidad de sus otros flujos de caja se encuentran denominados en pesos y unidades de fomento.

Tipo de deuda	31/12/2024		31/12/2023	
	M\$	%	M\$	%
Deuda en unidades de fomento	11.527.315	100%	36.610.353	100%
Total deuda financiera	11.527.315	100%	36.610.353	100%

NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

El riesgo de variación de la Unidad de Fomento afecta al 100% de la deuda financiera. Para evaluar el efecto de la variación de la Unidad de Fomento en el resultado antes de impuestos, se efectuó una sensibilización de esta unidad de reajuste, determinando que mediante un alza de un 1% en el valor de la UF al 31 de diciembre de 2024, los resultados antes de impuestos hubieran disminuido en M\$ 115.273 y aumentado en M\$ 115.273 ante una disminución de 1% en la UF.

4.2.3 Riesgo de Liquidez.

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no pueda satisfacer una demanda de dinero en efectivo o el pago de una obligación al vencimiento. La Administración mantiene un seguimiento constante de las proyecciones de caja, tanto de corto como de largo plazo de manera de mantener un nivel de liquidez adecuado y acorde a las estimaciones. Este riesgo se ve mitigado debido a que los contratos de financiamiento consideran el fondeo de cuentas para el servicio de la deuda, mantención mayor y operación.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad se encuentra financiada a través de un crédito sindicado con Banco BICE, Banco de Crédito e Inversiones ("BCI").

En virtud de los contratos financieros, la Sociedad deposita por anticipado en una cuenta especial de pago los fondos devengados que debe pagar trimestralmente por sus obligaciones financieras y operacionales.

La exposición al riesgo de liquidez se encuentra presente en las obligaciones con entidades financieras, cuentas por pagar, y otros acreedores, y se hace material al momento en que la Sociedad no tenga la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivos provenientes de dichas obligaciones. Este riesgo se mitiga con el señalado seguimiento constante de proyecciones.

La siguiente tabla muestra los valores nominales, de acuerdo con su vencimiento contractual, de los principales pasivos financieros:

Obligaciones con bancos e instituciones financieras	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Vencimiento de capital a 1 año	11.527.315	28.886.264
Vencimiento de capital entre 1 y 5 años	0	7.724.089
Total Obligaciones con bancos e instituciones financieras	11.527.315	36.610.353

La siguiente tabla muestra las inversiones en instrumentos financieros que son disponibles en el corto plazo para enfrentar – junto con otros recursos disponibles – las obligaciones de la Sociedad:

Inversiones en instrumentos financieros	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Fondo mutuos	5.657.010	1.919.270
Depósitos a plazo	7.954.893	6.214.214
Total Inversiones en instrumentos financieros	13.611.903	8.133.484

4.2.4 Riesgo de Crédito.

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

NOTA 4 - GESTIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

Dada la estructura de recaudación de la Concesionaria (pago por pasada), el ingreso por peajes se recibe de inmediato, por lo que no existe riesgo de crédito en la prestación misma del servicio.

La Sociedad cuenta con una Política de Colocaciones que identifica y limita los instrumentos financieros y las entidades en las cuales están autorizadas a invertir. Cabe señalar que la gestión de Tesorería es manejada de manera centralizada por la sociedad matriz Intervial Chile S.A.

En cuanto a los instrumentos, sólo está permitida la inversión en aquellos de renta fija e instrumentos de adecuada liquidez. Cada tipo de instrumento tiene una clasificación y límites determinados, dependiendo de la duración y del emisor.

En relación a los intermediarios, se utiliza una metodología que tiene como propósito determinar el grado de riesgo relativo que identifica a cada banco u otra entidad en cuanto a sus estados financieros y títulos representativos de deuda y patrimonio, a través de la asignación de distintos puntajes, que determinan finalmente un ranking con el riesgo relativo que representa cada uno y que la Sociedad utiliza para definir los límites de inversión en ellos.

La exposición máxima al riesgo de crédito es igual al valor contable de los saldos de activos financieros en el estado de situación financiera.

4.3 Riesgos Operacionales.

La totalidad de los activos de infraestructura de la Sociedad (construcciones, instalaciones, maquinarias, etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros.

4.3.1 Riesgo de los precios de los insumos relevantes.

La variación de los precios de los principales insumos de construcción de los procesos de reparación es otro factor de riesgo de la Sociedad.

Se efectuó una sensibilización para evaluar el impacto que tendría la variación de los costos de explotación en el resultado del ejercicio antes de impuestos, si los precios de los principales insumos se apreciaran o depreciaran en un 5%. Se estima que el efecto en el resultado del ejercicio de la Sociedad sería una disminución de M\$ 2.503.404 o un aumento de M\$ 2.503.404 respectivamente.

4.3.2 Riesgo tarifario.

El riesgo tarifario está controlado, debido a que las tarifas de peajes se encuentran fijadas en las Bases de Licitación y anualmente – de acuerdo con resoluciones emitidas por el MOP – se fijan para el año en curso, y se ajustan en relación a los premios de seguridad vial y la variación experimentada por el IPC.

4.4 Gestión de Capital.

La distribución de dividendos, así como la disminución de capital están normados a través del contrato de financiamiento bancario, firmado con fecha 13 de septiembre de 2012. En caso de realizar una distribución de recursos a los accionistas, esta debe ser aprobada por la junta respectiva resguardando el cumplimiento de la normativa vigente, entre ellas el contrato de concesión suscrito con el MOP, así como también la rentabilidad de la Sociedad.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

5.1 Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2024 y siguientes:

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 7 e NIIF 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en adelante el Consejo, emitió enmiendas a la NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma retrospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La Sociedad evaluó el impacto de la enmienda y es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

NIIF 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de NIIF 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de NIIF 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de NIIF 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la NIIF 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de NIIF 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con NIC 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con NIC 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma NIIF 16.

La Sociedad evaluó el impacto de la enmienda y es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

NIC 7 e NIIF 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y la NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

La Sociedad evaluó el impacto de la enmienda y es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2025

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
NIIF 9 e NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 e NIC 7	Mejoras anuales a las NIIF	1 de enero de 2026
NIIF 9 e NIIF 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
NIIF 10 e NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio* especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio *spot* cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio *spot* en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio *spot* porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NIIF 9 e NIIF 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la "fecha de liquidación", es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Mejoras anuales a las NIIF

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las NIIF que afectan NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 e NIC 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas NIIF que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el Consejo emitió las enmiendas a NIIF 9 *Instrumentos Financieros* y a la NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*, que:

1. Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de "uso propio".
2. Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
3. Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de "uso propio" deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, el Consejo emitió la NIIF 18 *Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros* ("NIIF 18") que reemplaza la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. NIIF 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, NIIF 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para "ganancia o pérdida operativa", "ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias" y "ganancia o pérdida".

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por NIIF 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Medidas de desempeño definidas por la administración

NIIF 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración (“MPM” por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. NIIF 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por NIIF 18 u otra norma contable NIIF.

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo*, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de “ganancia o pérdida” a “ganancia o pérdida operativa”. También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica NIC 33 *Ganancias por Acción* para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por NIIF 18 o una MPM según lo definido por NIIF 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en NIC 1 se han trasladado a NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, que ha pasado a denominarse NIC 8 *Bases para la Preparación de Estados Financieros*. NIC 34 *Información Financiera Intermedia* ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

NIIF 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, el Consejo emitió NIIF 19 *Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar* (“NIIF 19”), que permite a las entidades elegibles optar por aplicar requisitos de revelación reducidos sin dejar de aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación en otras normas de contabilidad NIIF. A menos que se especifique lo contrario, las entidades elegibles que opten por aplicar NIIF 19 no necesitarán aplicar los requisitos de revelación de otras normas contables NIIF.

Una entidad que aplica NIIF 19 debe revelar ese hecho como parte de su declaración general de cumplimiento de las normas contables NIIF. NIIF 19 requiere que una entidad cuyos estados financieros cumplan con las normas de contabilidad NIIF, incluida NIIF 19, haga una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

NOTA 5 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Una entidad puede optar por aplicar NIIF 19 si al final del periodo sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria según se define en NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*;
- No tiene obligación de pública de rendir cuentas; y
- Tiene una matriz (ya sea última o intermedia) que prepara estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplen con las normas contables NIIF.

Obligación pública de rendir cuentas

Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público, o está en proceso de emitir tales instrumentos que se negocien en un mercado público; o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales (es decir, no por razones incidentales a su negocio principal).

Requisitos de revelación y referencias a otras normas contables NIIF

Los requisitos de revelación de NIIF 19 están organizados en subtítulos según las normas de contabilidad NIIF y cuando los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad NIIF siguen siendo aplicables, estos se especifican bajo el subtítulo de cada norma de contabilidad NIIF.

Las revelaciones de NIIF 19 excluyen NIIF 8 *Segmentos Operativos*, NIIF 17 *Contratos de Seguro* y NIC 33 *Ganancias por Acción*. Por lo tanto, si una entidad que aplica NIIF 19 debe aplicar NIIF 17 o elige aplicar NIIF 8 y/o NIC 33, se requeriría que esa entidad aplique todos los requisitos de revelación relevantes en esas normas.

Enmiendas esperadas

Al desarrollar los requisitos de divulgación de NIIF 19, el Consejo consideró los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad NIIF al 28 de febrero de 2021.

Los requisitos de revelación en las normas de contabilidad NIIF que se han agregado o modificado después de esta fecha se han incluido en NIIF 19 sin cambios. En consecuencia, el Consejo indicó que publicará un proyecto de norma que establecerá si y cómo reducir los requisitos de revelación de cualquier modificación y adición realizadas a otras normas de contabilidad NIIF después del 28 de febrero de 2021, con el fin de actualizar NIIF 19.

NIIF 19 es efectiva para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su adopción anticipada. Si una entidad elegible opta por aplicar la norma antes, debe revelar ese hecho. Se requiere que una entidad, durante el primer período (anual e intermedio) en el que aplica la norma, alinee las revelaciones en el período comparativo con las revelaciones incluidas en el período actual según NIIF 19, a menos que NIIF 19 u otra norma contable NIIF permita o requiera lo contrario.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

Activos financieros	Ref.	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	a)	13.623.955	8.745.306
Otros activos financieros, corrientes	b)	17.962.731	14.239.871
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	c)	1.872.099	33.758.965
Total Activos financieros		33.458.785	56.744.142

a) Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo, clasificado por tipo de instrumento y moneda de origen es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Efectivo		
Saldos en bancos	12.052	611.822
Total efectivo	12.052	611.822
Equivalentes al efectivo		
Depósitos a plazo a menos de 90 días	7.954.893	6.214.214
Valores Negociables	5.657.010	1.919.270
Total equivalentes al efectivo	13.611.903	8.133.484
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	13.623.955	8.745.306

La variación corresponde principalmente a ingresos por CAR5 y recaudos de peajes, compensado con pagos de pasivos financieros y dividendos.

El efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor libro es igual al valor razonable.

El detalle de los depósitos a plazo con vencimientos inferiores a 90 días es el siguiente:

Depósitos a plazo inferior a 90 días	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Depósitos a Plazo			
Banco de Crédito e Inversiones	CLP	7.954.893	3.572.392
Banco Itau Chile	CLP	0	2.641.822
Total Depósitos a plazo inferior a 90 días		7.954.893	6.214.214

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

El detalle de los Valores Negociables de fácil liquidación es el siguiente:

Valores negociables de fácil liquidación	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Fondos Mutuos			
Banco Estado S.A. Adm. Gral. De Fondos	CLP	2.326.307	1.919.270
Banchile	CLP	3.330.703	0
Total Fondos Mutuos		5.657.010	1.919.270

b) Otros activos financieros corrientes.

La Sociedad clasifica en Otros activos financieros, el activo financiero (cuenta por cobrar) generado por el contrato de concesión de acuerdo a los términos descritos en la CINIIF 12.

De acuerdo con lo requerido por la SIC 29 “Acuerdos de Concesión de Servicios: Información a Revelar”, se detalla la siguiente información:

1) Descripción del acuerdo de concesión y términos relevantes que puedan afectar al importe, calendario y certidumbre de los flujos de efectivos futuros:

La concesión y sus principales características están descritas en Nota 1.

2) Principales derechos y obligaciones:

Principales obligaciones de la Sociedad

Como parte del contrato de concesión la Sociedad asumió varias obligaciones incluyendo a constituir la Sociedad Concesionaria exigida en las Bases de Licitación y suscribir ante notario tres transcripciones del Decreto Supremo de Adjudicación de la Concesión, de conformidad a las Bases de Licitación.

La Sociedad asumió obligación de construir, conservar y explotar las obras indicadas en las Bases de Licitación en la forma, modo y plazos señalados en dicho instrumento. También se obligó a realizar los siguientes pagos al Estado:

- La cantidad de UF 300.000 por concepto de desembolsos, gastos o expensas que se originen con motivo de las expropiaciones, permutas o de las adquisiciones de terrenos para el Estado en los plazos y términos previstos en las Bases de Licitación.
- La cantidad de UF 7.500 al año, durante la Etapa de Construcción por concepto de control y administración del contrato de concesión en las fechas y términos previstos en las Bases de Licitación.
- La cantidad de UF 250.000 por concepto de aporte a la construcción e implementación según las bases de licitación.
- Anualmente, pagos de UF 3.000 por administración del contrato de concesión en etapa de explotación, registradas en cuenta proveedores y pagadas en su fecha respectiva.

Principales derechos de la Sociedad

A cambio de asumir obligaciones de acuerdo al contrato de la concesión la Sociedad obtuvo el derecho a operar y administrar la infraestructura construida y/o mejorada y cobrar tarifas a todos los usuarios de acuerdo a lo establecido en las Bases de Licitación y a la oferta presentada, a partir de la autorización de Puesta en Servicio Provisorio, hasta el término del período de la concesión.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

La Sociedad también tiene el derecho a un Ingreso Mínimo Garantizado (IMG) que garantiza un monto mínimo de ingresos anuales durante un cierto período de la concesión de acuerdo a lo expresado en las Bases de Licitación.

Adicionalmente la Sociedad tiene derecho a un Premio por Seguridad Vial, a las cantidades que el Fisco recaude en el tramo cuando la Dirección de Vialidad autorice expresamente la circulación de vehículos con sobrepeso y a percibir ingresos por permisos de nuevos accesos a la ruta.

El periodo de extensión esta reglado por el DS 124 del 13 de julio del 2023, en donde todos los ingresos compensan las inversiones y la operación de la Sociedad Concesionaria, dicha compensación se regula según el ítem 5.2 del mismo documento

3) Clasificación del acuerdo de Concesión:

De conformidad con CINIIF 12 la Sociedad reconoce un activo financiero, debido a que se tiene un derecho contractual incondicional a recibir pagos u otro activo financiero del MOP por el servicio de construcción. El pago contractualmente garantizado es un monto específico y determinable financiero del MOP por el servicio de construcción. El pago contractualmente garantizado es un monto específico y determinable.

La Sociedad reconoce intereses en base a la cuenta de inversión del MOP con abono en resultado, utilizando la tasa de convenio complementario aprobada por el Inspector Fiscal.

El activo financiero se extinguirá por medio de los pagos garantizados por el MOP, sea directo o de los usuarios.

4) Importes de los ingresos de actividades ordinarias y resultados reconocidos en los respectivos períodos:

La Sociedad en concordancia con CINIIF 12 ha determinado el valor del activo financiero tomando en cuenta la siguiente información:

- Información histórica de los flujos de efectivo de las etapas de construcción, mantención y operación de la obra concesionada.
- Proyecciones de flujos futuros por ingresos y costos de actividades de conservación, operación y mantenimiento preventivo.
- Estimaciones de márgenes generados por servicios de construcción y operación y sobre la base de los costos y desembolsos de dichas etapas, lo anterior de acuerdo a un modelo económico interno de la Administración de la Sociedad.
- Determinación de la tasa de retorno del proyecto calculada sobre la base del total de los flujos históricos y proyectados.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Cambios en el valor de la cuenta por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron los siguientes:

Activo financiero por acuerdo de concesión	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Saldo inicial	14.239.871	38.886.671
Ingresos por servicios de operación (+)	23.878.089	19.723.306
Ingresos por servicios de construcción (+)	23.446.866	23.351.942
Intereses por cobrar (+)	1.002.498	5.909.062
Convenios IPC intereses (+)	0	14.867
Cobros acuerdo concesión (-) (1)	(45.594.291)	(45.146.020)
Cobros acuerdo convenio MOP (-) *	0	(30.420.987)
Reajustabilidad UF	989.698	1.921.030
Total Activo financiero por acuerdo de concesión	17.962.731	14.239.871

(*) Corresponde al efecto neto entre la cuenta por cobrar al MOP, cobros por accesos y el reintegro del 50% IPC del primer semestre 2023 según Convenio Ad Referéndum N° 5.

(1) Los cobros por el acuerdo concesión se detallan a continuación:

Cobros acuerdo concesión	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Ingresos por recaudos de peajes	(45.586.805)	(45.137.791)
Ingresos por sobrepeso	(7.486)	(8.229)
Total cobros acuerdo concesión	(45.594.291)	(45.146.020)

El saldo se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Activo financiero por acuerdo de concesión	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Porción corriente	17.962.731	14.239.871
Total Activo financiero por acuerdo de concesión	17.962.731	14.239.871

El valor en libros del activo financiero medido a costo amortizado es la aproximación de su valor razonable.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.

La composición de esta cuenta es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
IVA por cobrar al MOP (1)	682.324	695.288
Otras cuenta por cobrar al MOP CAR N°5 (2)	0	31.840.436
Cuentas por cobrar a terceros	1.161.618	1.067.263
Cuentas corrientes con el personal	28.157	32.405
Remanente de crédito fiscal	0	123.573
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.872.099	33.758.965

- (1) El criterio de recuperación del IVA por cobrar al MOP, es facturar el 100% de los ingresos mensuales totales al Ministerio de Obras Públicas, el cual tiene un plazo de 30 días para cancelar dicho importe. Todo lo anterior se encuentra debidamente regulado en las Bases de Licitación.
- (2) Corresponde a la cuenta por cobrar al MOP por el cumplimiento del CAR N°5-2023 DS MOP N°124-2023.
En el DS MOP N°124 de 13 de julio de 2023 se aprueba el Convenio Ad – Referéndum N°5. Con fecha 29 de noviembre de 2023 se notifica el pago de conformidad al Numeral 5.5 del citado Convenio, el cual fue publicado en el Diario Oficial el lunes 11 de diciembre de 2023 Núm. 43.722. El pago antes mencionado fue recibido por la Sociedad en enero 2024, lo que explica que esa partida no presente saldo al cierre del año 2024.

El valor razonable se presenta en el siguiente cuadro, basado en las categorías de activos financieros, comparados con valor libro corriente y no corriente incluidos en los estados financieros:

Valor razonable del activo financiero	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Activos financieros corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	13.623.955	13.623.955	8.745.306	8.745.306
Otros activos financieros, corrientes	17.962.731	17.962.731	14.239.871	14.239.871
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.872.099	1.872.099	33.758.965	33.758.965
Total Activos financieros corrientes	33.458.785	33.458.785	56.744.142	56.744.142
Total Activos financieros	33.458.785	33.458.785	56.744.142	56.744.142

El efecto reconocido en resultados al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

Reconocimiento cambio Estimación Activo Financiero	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Reajustes	989.698	1.921.030
Total efectos reconocidos en resultado	989.698	1.921.030

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS NO FINANCIEROS

a) Otros activos no financieros

Activos no financieros	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Seguros anticipados (*)	398.290	1.084.102
Anticipos a proveedores	42.787	106.610
Total de Activos no financieros, corrientes	441.077	1.190.712

(*) En junio de 2024 se contrataron pólizas de Responsabilidad Civil con una vigencia de 12 meses a partir del 01 de septiembre de 2024 hasta el 01 de septiembre de 2025. En octubre de 2023 se contrataron pólizas de seguro que cubren Obras Civiles Terminadas con una vigencia de 18 meses a partir del 01 de enero de 2024 hasta el 01 de julio de 2025.

NOTA 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Activos por Impuestos

Activos por impuestos corrientes	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Anticipo de impuestos sobre la renta (PPM)	CLP	2.126.103	9.518.189
Otros impuestos por recuperar	CLP	4.551	4.550
Total por activos por impuestos corrientes		2.130.654	9.522.739

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Los activos intangibles de la Sociedad corresponden a sistemas y desarrollo de sistemas informáticos que no forman parte integrante de un equipo, es por esto que no son incluidos en Propiedades, plantas y equipos. Se trata de activos identificables cuyos beneficios futuros, en general, están dados por los ingresos ordinarios que generan y por el ahorro de costos y rendimientos diferentes que se derivan de su uso.

El costo asignado a los activos intangibles es determinado con fiabilidad ya que se trata del pago a terceros no relacionados por servicios de desarrollo. Los activos en fase de desarrollo que mantiene la Sociedad técnicamente son factibles de terminar, la intención de la Sociedad es concluir su desarrollo para ser usados internamente, generarán beneficios futuros ya que obedecen a necesidades relacionadas con procesos de mejora internos, cuentan con la adecuada planificación financiera que asegura su sustentabilidad y son factibles de valorar en forma eficiente por tratarse de activos cuyo costo es el relativo al desarrollo mismo.

El detalle de los activos intangibles netos registrados en los presentes estados financieros es el siguiente:

Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Desarrollo de Software - Sistema de Recaudo	262.833	262.833
Amortización Acumulada Intangible Software	(261.640)	(256.729)
Total Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	1.193	6.104

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (CONTINUACIÓN)

Los movimientos contables del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, de activos intangibles, neto, es el siguiente:

Movimiento año 2024	Sistema de Recaudo M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	6.104	6.104
Gastos por amortización	(4.911)	(4.911)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	1.193	1.193

Los movimientos contables del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, de activos intangibles, neto, es el siguiente:

Movimiento año 2023	Sistema de Recaudo M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	30.216	30.216
Gastos por amortización	(24.112)	(24.112)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	6.104	6.104

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición por clase de Propiedades, plantas y equipos al cierre de cada ejercicio, a valores neto y bruto es la siguiente:

Propiedades, plantas y equipos, neto	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Vehículos de motor - derechos de uso	153.802	182.046
Maquinarias y equipos	147.633	206.785
Maquinarias y equipos - derechos de uso	5.467	0
Total Propiedades, plantas y equipos, neto	306.902	388.831

Propiedades, plantas y equipos, bruto	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Vehículos propios	34.884	34.884
Vehículos de motor - derechos de uso	549.052	486.648
Maquinarias y equipos	657.280	655.285
Mobiliario y enseres	1.011	1.011
Instalaciones	107.927	107.927
Maquinarias y equipos - derechos de uso	6.248	0
Total Propiedades, planta y equipo, bruto	1.356.402	1.285.755

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

Depreciación Acumulada de Propiedades, plantas y equipos	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Vehículos propios	(34.884)	(34.884)
Vehículos de motor - derechos de uso	(395.250)	(304.602)
Maquinarias y equipos	(509.647)	(448.500)
Mobiliario y enseres	(1.011)	(1.011)
Instalaciones	(107.927)	(107.927)
Maquinarias y equipos - derechos de uso	(781)	0
Total depreciación acumulada	(1.049.500)	(896.924)

Los movimientos contables del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, de propiedades, plantas y equipos, neto, es el siguiente:

Movimiento año 2024	Vehículos de motor - derechos de uso M\$	Maquinarias y equipos M\$	Maquinarias y equipos derechos de uso M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	182.046	206.785	0	388.831
Adiciones	62.403	1.997	6.248	70.648
Gastos por depreciación	(90.647)	(61.149)	(781)	(152.577)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	153.802	147.633	5.467	306.902

Los movimientos contables del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, de propiedades, plantas y equipos, neto, es el siguiente:

Movimiento año 2023	Vehículos de motor - derechos de uso M\$	Maquinarias y equipos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	57.024	268.280	325.304
Adiciones	206.059	11.526	217.585
Gastos por depreciación	(81.037)	(73.021)	(154.058)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	182.046	206.785	388.831

NOTA 11 - IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

NOTA 11 - IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

a) Activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se refieren a los siguientes conceptos:

Conceptos de activos que generan impuestos diferidos	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Pérdidas Tributarias	4.429.887	0
Otros activos	15.016	9.193.931
Provisiones	10.782	51.928
Propiedades Plantas y Equipos	126.241	140.861
Total de impuestos diferidos, Activos	4.581.926	9.386.720

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad presenta pérdidas tributarias ascendentes a M\$16.406.991, lo que generó el registro de activos por impuestos diferidos al cierre del año 2024. Al 31 de diciembre del 2023 la Sociedad terminó con una renta líquida positiva de M\$5.405.838.

Conceptos de pasivos que generan impuestos diferidos	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Activo financiero	3.606.909	2.868.955
Otros pasivos	2.491.746	8.612.188
Deuda neta	10.310	3.566
Total de impuestos diferidos, Pasivos	6.108.965	11.484.709
Saldo neto en el estado de situación financiera	(1.527.039)	(2.097.989)

Las variaciones de las diferencias temporarias que generaron activos y pasivos por impuestos diferidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y su efecto en resultados fueron los siguientes:

Descripción de la diferencia temporaria	Activo por impuesto diferido M\$	Pasivo por impuesto diferido M\$	Ingreso (gasto) por impuesto diferido M\$
Pérdida Tributaria	4.429.887	0	4.429.887
Otros activos	(9.178.915)	0	(9.178.915)
Provisiones	(41.146)	0	(41.146)
Propiedad Planta y Equipo	(14.620)	0	(14.620)
Activo financiero	0	737.954	(737.954)
Otros pasivos	0	(6.120.442)	6.120.442
Deuda neta	0	6.744	(6.744)
	(4.804.794)	(5.375.744)	570.950
Diferencias de Impuestos Años Anteriores			(111.978)
Total Utilidad por Impuesto Diferido			458.972

NOTA 11 - IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

Las variaciones de las diferencias temporarias que generaron activos y pasivos por impuestos diferidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y su efecto en resultados fueron los siguientes:

Descripción de la diferencia temporaria	Activo por impuesto diferido M\$	Pasivo por impuesto diferido M\$	Ingreso (gasto) por impuesto diferido M\$
Otros activos	880.771	0	880.771
Activo financiero	7.173.315	0	7.173.315
Otros pasivos	0	8.531.319	(8.531.319)
Deuda neta	39.497	0	39.497
	8.093.583	8.531.319	(437.736)
Provisión gasto por Impuesto a la Renta			(1.347.599)
Diferencias de Impuestos Años Anteriores			91.910
Total Gasto por Impuesto a las Ganancias			(1.693.425)

b) Gasto por impuestos reconocido en resultados.

La composición del gasto por impuesto reconocido en los resultados es el siguiente:

Gasto por impuestos reconocido en resultados	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Gasto por Impuestos Corrientes	0	(1.255.689)
Gasto por impuestos periodo anterior	(111.978)	0
Variación de Activos por impuestos diferidos	(4.804.794)	8.093.583
Variación de Pasivos por impuestos diferidos	5.375.744	(8.531.319)
Total gasto por impuestos diferidos	458.972	(1.693.425)

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad presenta pérdidas tributarias acumuladas, las cuales ascienden a M\$ 16.406.991 y al 31 de diciembre del 2023 la Sociedad terminó con una renta líquida positiva de M\$ 5.405.838.

De acuerdo con lo indicado en las NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", se reconoce un activo por impuesto diferido por pérdidas tributarias cuando la administración de la Sociedad ha determinado que es probable la existencia de utilidades imponibles futuras sobre las cuales se pueden imputar estas pérdidas.

c) Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva.

La conciliación de la tasa impositiva legal versus la tasa efectiva se presenta en el siguiente cuadro:

Conciliación del ingresos (gasto) por impuestos	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Resultados por impuestos utilizando tasa legal	567.256	(2.329.986)
Ajuste Operación Renta AT2021	0	91.910
Corrección monetaria partidas permanentes	136.465	367.168
Efecto de Impuestos Ejercicio Anterior	(244.749)	177.483
Total ingreso (gasto) de impuestos diferidos	458.972	(1.693.425)

NOTA 11 - IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

Las tasas impositivas utilizadas para las conciliaciones por los ejercicios 2024 y 2023 corresponden a las tasas de impuesto de primera categoría aplicables a las sociedades del 27%, respectivamente que las entidades deben pagar por sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente al cierre de cada ejercicio presentado.

La conciliación de la tasa impositiva legal versus la tasa efectiva se presenta en el siguiente cuadro:

Conceptos	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Tasa impositiva legal	27,00%	(27,00%)
Ajuste Operación Renta AT2021	0,00%	1,07%
Corrección monetaria partidas permanentes	6,50%	4,26%
Efecto de Impuestos Ejercicio Anterior	(11,65%)	2,06%
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando tasa efectiva	21,85%	(19,62%)

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES

Los pasivos financieros y comerciales al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

Pasivos financieros y comerciales	Ref.	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	a)	11.546.489	30.074.594
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	b)	11.082.380	7.768.527
Otros pasivos financieros no corrientes	a)	0	7.737.297
Otras cuentas por pagar, no corrientes	b)	71.180	118.822
Total Pasivos financieros y comerciales		22.700.049	45.699.240

El valor en libros de los pasivos financieros medidos a costo amortizado es la aproximación razonable de un valor justo.

Pasivos financieros y comerciales	Corrientes		No corrientes	
	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Capital	11.527.315	28.886.264	0	7.724.089
Intereses devengados	15.178	1.188.330	0	0
Costos de contratación de deudas	3.996	0	0	13.208
Total Pasivos financieros y comerciales	11.546.489	30.074.594	0	7.737.297

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

a) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Los Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes incluyen préstamos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2024:

País Institución acreedora	RUT Institución acreedora	Institución acreedora	Detalle	Moneda	Corrientes			No Corrientes		Tipo de amortización	Tasa efectiva anual CLP %	Valor nominal obligación M\$	Tasa nominal anual (1)	Fecha de vencimiento
					Vencimientos		Total corrientes	Vencimientos	Total no corrientes					
					1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	31/12/2024 M\$	1 hasta 3 años M\$	31/12/2024 M\$					
Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones S.A.	Crédito Sindicado	UF	6.220.075	0	6.220.075	0	0	Trimestral	3,33%	6.209.648	3,16%	2025-03-17
Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Crédito Sindicado	UF	5.326.414	0	5.326.414	0	0	Trimestral	3,08%	5.317.667	3,16%	2025-03-17
Total otros pasivos financieros					11.546.489	0	11.546.489	0	0			11.527.315		

Al 31 de diciembre de 2023:

País Institución acreedora	RUT Institución acreedora	Institución acreedora	Detalle	Moneda	Corrientes			No Corrientes		Tipo de amortización	Tasa efectiva anual CLP %	Valor nominal obligación M\$	Tasa nominal anual (1)	Fecha de vencimiento
					Vencimientos		Total corrientes	Vencimientos	Total no corrientes					
					1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	31/12/2023 M\$	1 hasta 3 años M\$	31/12/2023 M\$					
Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones S.A.	Crédito bancario	UF	13.191.021	3.009.858	16.200.879	4.202.253	4.202.253	Trimestral	6,59%	19.721.627	6,19%	2025-06-30
Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Crédito bancario	UF	11.043.202	2.830.513	13.873.715	3.535.044	3.535.044	Trimestral	6,85%	16.888.726	5,99%	2025-06-30
Total otros pasivos financieros					24.234.223	5.840.371	30.074.594	7.737.297	7.737.297			36.610.353		

(1) La tasa corresponde al valor caratula de la deuda en su moneda de origen (UF)

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

A continuación, se detalla los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluidos los flujos de efectivo y otros movimientos por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Concepto	Saldo al 01/01/2024 M\$	Flujos de Efectivo			Otros Movimientos que no son flujos			Saldo al 31/12/2024 M\$
		Obtenciones de Capital M\$	Pagos de Capital M\$	Intereses pagados M\$	Int. Devengados Año 2024 M\$	Reajuste M\$	Otros M\$	
Crédito Bancario	37.811.891	0 (26.007.776)	(2.257.636)	1.163.081	836.929	0	11.546.489	
Totales	37.811.891	0 (26.007.776)	(2.257.636)	1.163.081	836.929	0	11.546.489	

Concepto	Saldo al 01/01/2023 M\$	Flujos de Efectivo			Otros Movimientos que no son flujos			Saldo al 31/12/2023 M\$
		Obtenciones de Capital M\$	Pagos de Capital M\$	Intereses pagados M\$	Int. Devengados Año 2023 M\$	Reajuste M\$	Otros M\$	
Crédito Bancario	19.482.992	15.706.588	0	(934.913)	2.104.385	1.452.839	0	37.811.891
Totales	19.482.992	15.706.588	0	(934.913)	2.104.385	1.452.839	0	37.811.891

Préstamos que devengan intereses:

- Líneas de Crédito

Con fecha 13 de septiembre de 2012 se prepagó la totalidad del crédito sindicado compuesto por Banco de Chile, Banco Estado de Chile, Banco Security S.A. y CorpBanca S.A. por medio de una cesión de crédito, donde se celebró un nuevo contrato de financiamiento entre Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. y un sindicado de bancos liderado por el Banco BICE (compuesto por Banco BICE, Banco de Crédito e Inversiones S.A. y Banco Security S.A.) para refinanciar la totalidad de las obligaciones existentes.

Este contrato considera el otorgamiento de un crédito de largo plazo por un monto de UF 4.640.912,38 (Tramos A y B), un financiamiento para la emisión de boletas de garantía por un monto máximo de UF 249.966,62 para caucionar futuras obligaciones con el MOP (Tramo C), así como también la posibilidad de endeudamiento adicional por hasta UF 662.000.- para financiar la construcción de obras adicionales que puedan ser solicitadas por el MOP.

Con fecha 21 de septiembre de 2016 se realizó la modificación del contrato de financiamiento entre la Sociedad, Banco de Crédito e Inversiones S.A. y Banco BICE, en este contrato se amplió el plazo y se fijó la tasa de interés en todos los tramos y se designó a Banco de Crédito e Inversiones S.A. como el nuevo Banco Agente y Agente de Garantías. Con la misma fecha, se realizó la compraventa y cesión de créditos desde Banco Security S.A. al Banco BICE.

Con fecha 27 de diciembre de 2018 se firmó el Segundo Acuerdo Modificatorio del Contrato de Financiamiento suscrito el 13 de septiembre del 2012, y que fuera modificado por escritura pública de fecha 21 de septiembre de 2016, esta segunda modificación fue suscrita entre Ruta de los Ríos con el Banco de Crédito e Inversiones S.A. y Banco BICE, por escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2018, y contempla el otorgamiento del financiamiento de obras adicionales comprendidas en el Convenio Ad-Referéndum N°3. El financiamiento consiste en una línea de crédito rotativa por hasta UF 1.550.000 que se amortiza trimestralmente a través de un barrido de caja y una línea para boletas de garantía por hasta UF 100.000, adicionalmente se otorga una línea de hasta UF 300.000 no rotativa para el fortalecimiento de la situación financiera de la Sociedad.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

Con fecha 1 de abril de 2019 se realizó un cambio de Banco Agente, anteriormente era Banco BCI y desde esta fecha pasó a ser Banco BICE.

Mediante escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2018, Banco BCI cedió su participación de la deuda actual a los bancos BICE y Security.

Con fecha 11 de marzo de 2022 se firmó el Tercer Acuerdo Modificatorio del Contrato de Financiamiento suscrito el 13 de septiembre del 2012, en este contrato se amplió el Periodo de Disponibilidad del Tramo E.

Con fecha 11 de enero de 2023 se firmó el Cuarto Acuerdo Modificatorio, en el sentido de reemplazar a BICE como Banco Agente y como Agente de Garantías, designando a BCI en su reemplazo en dichas calidades.

Con fecha 22 de junio de 2023, entre la Dirección General de Concesiones de Obras Públicas y la Concesión se pactó el Convenio Ad – Referéndum N°5. Dado este último, en el mes de diciembre de 2023 se firmó el Quinto Acuerdo Modificatorio, en el cual se llevó a cabo un financiamiento a través de un crédito sindicado por UF 450.000 entre Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y Banco BICE para la financiación de las obras del Tramo G.

Durante el año 2024, se realizaron amortizaciones a la deuda vigente con el Banco BICE y el Banco de Crédito e Inversiones (BCI) por un total de M\$26.077.776, equivalentes a 695.075 Unidades de Fomento (UF). Estas amortizaciones se distribuyeron en tres pagos efectuados en los meses de marzo, junio y diciembre. En marzo, se efectuó un prepago significativo de gran parte de los pagarés vigentes de la deuda, superando la cuota establecida por el calendario de pagos, gracias a los ingresos percibidos por el pago realizado por el Ministerio de Obras Públicas (MOP) a cuenta del CAR N°5.

b) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son las siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Proveedores	CLP	4.368.025	1.550.594	0	0
Honorarios por pagar	CLP	1.624	0	0	0
Retención a proveedores (1)	CLP	344.350	1.111.782	0	0
Acreedores varios (2)	CLP	2.029.894	3.266.179	0	0
IVA Débito Fiscal	CLP	1.692.375	0	0	0
Contrato MOP (3)	CLP	2.551.581	1.250.578	0	0
Otros impuestos por pagar	CLP	0	523.264	0	0
Arrendamientos	CLP	94.531	66.130	71.180	118.822
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		11.082.380	7.768.527	71.180	118.822

- (1) Corresponden a retenciones contractuales por servicios de construcción y explotación.
- (2) Corresponden a gastos de facturas por recibir por servicios de construcción, mantención y explotación.
- (3) Corresponde a IVA de costos a asociados a Convenio Ad Referéndum N° 3.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

c) Proveedores con pagos al día clasificados por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2024

Tipo de proveedor	Moneda	Montos según plazos de pagos						Total M\$	Período promedio de pago (días)
		Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 y mas días M\$		
Servicios (*)	CLP	6.307.160	0	0	0	0	0	6.307.160	15
Total		6.307.160	0	0	0	0	0	6.307.160	

Al 31 de diciembre de 2023

Tipo de proveedor	Moneda	Montos según plazos de pagos						Total M\$	Período promedio de pago (días)
		Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 y mas días M\$		
Servicios (*)	CLP	4.572.004	0	0	0	0	0	4.572.004	16
Total		4.572.004	0	0	0	0	0	4.572.004	

(*) Considera a proveedores, honorarios por pagar y acreedores varios.

d) Proveedores con plazos vencidos clasificados por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2024

Tipo de proveedor	Moneda	Montos según plazos de pagos						Total M\$
		Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 180 días M\$	181 y mas días M\$	
Servicios (*)	CLP	0	30.915	19.333	15.846	385	25.904	92.383
Totales		0	30.915	19.333	15.846	385	25.904	92.383

Al 31 de diciembre de 2023

Tipo de proveedor	Moneda	Montos según plazos de pagos						Total M\$
		Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 180 días M\$	181 y mas días M\$	
Servicios (*)	CLP	0	145.860	41.391	22.992	715	33.811	244.769
Totales		0	145.860	41.391	22.992	715	33.811	244.769

(*) Considera a proveedores, honorarios por pagar y acreedores varios.

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad es controlada por su accionista mayoritario Intervial Chile S.A. que tiene un 74,99996% de la propiedad. Su accionista minoritario es BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión, administrado por BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos desde el 20 de julio de 2015, que tiene un 25,00004% de la propiedad. Intervial Chile S.A. es controlado, a su vez, por ISA Inversiones Chile Vías SpA, como accionista mayoritario. Intervial Chile S.A. no elabora estados financieros disponibles para uso público, dada su condición de empresa privada, sin cotización bursátil, sin emisión de deuda ni inscripción en la CMF.

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

En general, todos los saldos con empresas relacionadas son por transacciones propias del giro de la Sociedad, realizadas en condiciones de mercado. Dichos montos se han clasificado de acuerdo al vencimiento pactado y se valorizan a su valor de costo más los reajustes e intereses pactados en los casos que corresponda.

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

La Sociedad no presenta saldos por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Los saldos por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

RUT	Sociedad	País	Moneda	Relación	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
78.634.860-9	Intervial Chile S.A.	Chile	CLP	Matriz	321.811	1.826.821
Total Cuentas por pagar entidades relacionadas					321.811	1.826.821

Las cuentas por pagar a Intervial Chile, corresponde a servicios administrativos, con vencimientos a 30 días de emitida la factura y no está sujeto a garantías.

c) Transacciones con entidades relacionadas.

Las transacciones comerciales significativas con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

RUT	Sociedad	País	Relación	Descripción de la transacción	Moneda	31/12/2024		31/12/2023	
						Monto de la transacción M\$	Efecto en Resultados (cargos/abonos) M\$	Monto de la transacción M\$	Efecto en Resultados (cargos/abonos) M\$
78.634.860-9	Intervial Chile S.A.	Chile	Matriz	Servicios administrativos	CLP	993.089	(834.529)	1.040.902	(874.707)
78.634.860-9	Intervial Chile S.A.	Chile	Matriz	Servicios garantías	CLP	217.608	(182.864)	166.146	(139.619)
78.634.860-9	Intervial Chile S.A.	Chile	Matriz	Otros servicios	CLP	228.744	(192.217)	136.466	(114.678)
78.634.860-9	Intervial Chile S.A.	Chile	Matriz	Pagos efectuados	CLP	1.383.819	0	1.325.051	0
78.634.860-9	Intervial Chile S.A.	Chile	Matriz	Pagos de dividendos	CLP	5.164.596	0	8.642.876	0

d) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2024, las remuneraciones de los gerentes son provistas por la sociedad matriz Intervial Chile S.A.

e) Directorio y personal clave de la gerencia.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros y sus respectivos suplentes. El directorio fue elegido en Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2023. El Presidente, Vicepresidente y Secretario del Directorio fueron designados, en sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 14 de abril de 2023.

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

A continuación, se presentan los directores vigentes al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Nombre	Cargo	Fecha Nomenclación
Eduardo Larrabe Lucero	Director Titular / Vice-Presidente	23-03-2023
Miguel Carrasco Rodríguez	Director Titular	23-03-2023
Andrés Contreras Herrera	Director Titular / Presidente	23-03-2023
Mario Ballerini Figueroa	Director Titular	23-03-2023
Michael Timmermann Slater	Director Titular	23-03-2023
Pablo Anguita Mackay	Director Titular	23-03-2023
Daniel Parnes Epstein	Director Titular	23-03-2023
Enrique Zamorano Oyarzún	Director Suplente	23-03-2023
Diana Posada Zapata	Directora Suplente	23-03-2023
Cristian Herrera Barriga	Director Suplente	23-03-2023
Miguel Godoy Delard	Director Suplente	23-03-2023
Alejandra Carrasco Casanueva	Directora Suplente	23-03-2023
Hernán Martín Lander	Director Suplente	23-03-2023
Renato Secondo Mazzola	Director Suplente	23-03-2023

e.1) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones.

No existen otros saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus directores y Gerencia del grupo.

No existen otras transacciones entre la Sociedad y sus directores y Gerencia del Grupo Intervial Chile.

e.2) Retribución del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Durante el ejercicio, los Directores no han percibido dietas.

NOTA 14 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo de provisión por beneficios a los empleados es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Vacaciones	39.934	31.440
Saldo de Provisiones por beneficios a los empleados	39.934	31.440

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

a) Provisiones.

El rubro de Otras provisiones, corrientes, está compuesto por la siguiente:

Otras provisiones corrientes	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Litigios	7.852	7.852
Total de provisiones	7.852	7.852

La sociedad no presenta movimientos al 31 de diciembre de 2024.

Los movimientos de la provisión por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

Movimiento año 2023	Litigios M\$	Contrato MOP M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	7.852	2.663.927	2.671.779
Incremento	0	1.250.578	1.250.578
Provisiones revertidas no utilizadas	0	(2.663.927)	(2.663.927)
Reclasificaciones	0	(1.250.578)	(1.250.578)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	7.852	0	7.852

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES (CONTINUACIÓN)

b) Garantías recibidas.

El detalle de las garantías recibidas por la Sociedad es el siguiente:

Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Empresa emisora de la garantía	Concepto	Tipo de Garantía	Moneda	Monto de la garantía	Monto de la garantía M\$
22-03-2021	30-10-2025	UNISYS SUDAMERICANA CORPORATION	Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato de prestación de servicios.	BG	CLP	3.211.488	3.211
29-09-2023	30-01-2025	TELEFONICA DEL SUR S.A.	Para Garantizar A Ruta De Los Rios Soc. Concesionaria, El Fiel, Integro Y Oportuno Cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones del contrato Enlace de Datos.	BG	UF	2.124	81.597
16-05-2024	03-03-2025	TECNOVIAL S.A.	Para garantizar a Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. el fiel y oportuno cumplimiento de todas las obligaciones Que Estipulan En El Contrato De Defensas Camineras INTE-SO-0015.	BG	UF	1.592	61.159
11-01-2024	30-09-2026	SAILEE SERVICIOS ELECTRICOS Y PROYECTOS SPA	Para Garantizar A Ruta De Los Rios Soc. Concesionaria, el fiel y oportuno cumplimiento del contrato.	PG	UF	293	11.256
16-02-2024	30-06-2026	MANUEL MORALES GONZALEZ	Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato de prestación de servicios	PG	UF	166	6.377
03-11-2023	30-06-2026	ISS FACILITY SERVICES S.A.	Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de todas las obligaciones asumidas en virtud del Contrato de prestación de servicio Paisajismo Y Mantenimiento de Faja .	BG	UF	851	32.693
19-09-2024	30-09-2026	ISS FACILITY SERVICES S.A.	Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de todas las obligaciones asumidas en virtud del Contrato de prestación de servicio de Atención de usuarios.	BG	UF	4.600	176.717
15-06-2023	30-06-2026	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar A Ruta De Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A El Fiel Y Oportuno Cumplimiento De Todas Las Obligaciones Asumidas En Virtud Del Contrato De Prestacion De Servicios Ruta 5 Tramo Gorbea Río Bueno.	PG	UF	74.739	2.871.225
01-11-2022	30-09-2025	GLOBE FACILITY SERVICES SPA	Para garantizar a RDR el fiel y oportuno cumplimiento de todas las obligaciones bajo el contrato de servicios de peajistas y transporte de valores.	PG	UF	7.225	277.561
12-06-2023	30-06-2025	GLOBE FACILITY SERVICES SPA	Para garantizar a RDR el fiel y oportuno cumplimiento de todas las obligaciones bajo el contrato de servicios de peajistas y transporte de valores.	PG	UF	3.359	129.042
27-09-2023	30-12-2025	CONSTRUCTORA VALKO SOCIEDAD ANONIMA	Para Garantizar A Ruta De Los Rios Sc S.S. El Fiel, Integro Y Oportuno Cumplimiento De Todas Y Cada Una De Las Obligaciones Contraídas Por El Consorcio Vac, Bajo El Contrato De Construcción Obras Civiles Car N° 5 , Obras Normativas Y De Servicialidad.	BG	UF	33.472	1.285.883
15-07-2024	31-01-2025	CONSTRUCTORA VALKO SOCIEDAD ANONIMA	Para Garantizar El Fiel Cumplimiento Del Contrato De Prestación Y Control De La Ejecución De Las Obras De Construcción En Proyectos Aprobados Del Convenio Ad-Referendum N° 3 En Ruta 5 Sur Tramo Collipulli- Temuco	BG	UF	3.582	137.609
26-09-2024	30-06-2025	YS SPULER SPA	Para garantizar el fiel cumplimiento de contrato de licitación privada INTE-SO-0068- CAT. 31, mantención y reposición de señalización horizontal y vertical.	PG	UF	1.168	44.871
30-12-2024	31-03-2027	SOCIEDAD CONSTRUCTORA ORTIZ Y CIA LTDA.	"Para Garantizar A Ruta De Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. El Fiel Y Oportuno Cumplimiento De Todas Las Obligaciones Asumidas En Virtud Del Contrato De Instalación De Defensas Camineras En Tramo Temuco - Río Bueno	PG	UF	341	13.100
04-07-2024	30-04-2025	KAPSCH TRAFFICCOM CHILE S.A.	Para garantizar a Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. el fiel y oportuno cumplimiento del contrato de mantenimiento integral de vías	BG	UF	1.268	48.704

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES (CONTINUACIÓN)

Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Empresa emisora de la garantía	Concepto	Tipo de Garantía	Moneda	Monto de la garantía	Monto de la garantía M\$
16-02-2024	26-08-2025	INGENIERIA Y CONSTRUCCIONES CYV	Para Garantizar A Ruta De Los Rios Soc. Concesionaria, el fiel y oportuno cumplimiento del contrato.	PG	UF	665	25.547
17-04-2024	03-03-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	3.204	123.082
17-04-2024	03-04-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	3.181	122.217
23-10-2024	06-05-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	2.466	94.716
23-10-2024	05-06-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	646	24.804
23-10-2024	10-07-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	652	25.048
23-10-2024	05-08-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	958	36.803
23-10-2024	05-09-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	1.264	48.559
23-10-2024	02-10-2025	ICAFAL INGENIERIA Y CONST	Para Garantizar Canje De Retenciones	BG	UF	1.168	44.871
11-03-2023	30-06-2026	CRUZ Y DAVILA INGENIEROS	Para Garantizar Fiel Cumplimiento De Todas Las Obligaciones Asumidas En Virtud Del Contrato De Servicios De Asesoría Técnica De La Unidad De control ExTerno UCE	BG	UF	1.565	60.122
30-06-2024	30-06-2025	CRUZ Y DAVILA INGENIEROS	Para Garantizar El Fiel Cumplimiento Del Contrato De Prestación De Servicio De Consultoría Técnica De la Unidad De Control Externo UCE Para La Administración Y Control De La Ejecución De las Obras De Construcción	BG	UF	3.622	139.145
26-02-2024	30-09-2026	CONSTRUCTORA FORTALEZA LTDA.	Para cumplir el fiel cumplimiento de las obligaciones del contrato	PG	UF	1.436	55.169
25-06-2024	31-01-2025	CONSTRUCTORA CONPAX SPA	Para Garantizar El Fiel Cumplimiento Del Contrato De Prestación Y Control De La Ejecución De Las Obras De Construcción En Proyectos Aprobados Del Convenio Ad-Referendum N° 3 En Ruta 5 Sur Tramo Temuco - Rio Bueno	BG	UF	3.582	137.609
25-06-2024	30-01-2025	ARRIGONI INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A	Para Garantizar El Fiel Cumplimiento Del Contrato De Prestación Y Control De La Ejecución De Las Obras De Construcción En Proyectos Aprobados Del Convenio Ad-Referendum N° 5 En Ruta 3 Sur Tramo Temuco - Rio Bueno	BG	UF	3.582	137.609
11-04-2024	29-08-2025	SISTEMA DE SEGURIDAD Y TECNOLOGÍA SA	Para Garantizar El Fiel Cumplimiento Del Contrato De Prestación Y Control De La Ejecución De Las Obras De Construcción En Proyectos Aprobados Del Convenio Ad-Referendum N° 5 En Ruta 3 Sur Tramo Temuco - Rio Bueno	PG	UF	3.582	137.609

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES (CONTINUACIÓN)

c) Garantías otorgadas.

I. Garantías otorgadas al MOP en relación al Contrato de Concesión:

Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Empresa emisora de la garantía	Concepto	Tipo de Garantía	Moneda	Monto de la garantía	Monto de la garantía M\$
27-07-2023	31-05-2025	Intervial Chile S.A.	Para asegurar el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que asume la Sociedad Concesionaria en relación a la ejecución de las obras denominadas "Obras Normativas y de Servicialidad".	BG	UF	16.949	651.124
27-07-2023	31-12-2024	Intervial Chile S.A.	Para asegurar el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que asume en relación con la ejecución, instalación y habilitación técnica de las "Obras CCTV Etapa 1".	BG	UF	16.182	621.659
30-08-2024	30-04-2025	Intervial Chile S.A.	Para asegurar el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que asume en relación con la ejecución, instalación y habilitación técnica de las obras de CCTV Etapa 1	BG	UF	16.182	621.659
27-07-2023	30-09-2025	Intervial Chile S.A.	Para asegurar el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que asume la Sociedad Concesionaria en relación a la ejecución de la obra denominada "Obra Pasarela Choroico".	BG	UF	3.010	115.634
25-03-2024	30-03-2027	Intervial Chile S.A.	Para garantizar por Ruta de los Ríos Sociedad concesionaria S.A., el cumplimiento de las condiciones con las que el Estado recibirá la Concesión, estipuladas en el numeral 1.9.3 de las Bases de Licitación de la Concesión Internacional Ruta 5 tramo Temuco - Río Bueno, adjudicada por Decreto Supremo MOP N°758 del 14 de agosto de 1997 publicado en el Diario Oficial el día 28 de octubre de 1997	BG	UF	200.000	7.683.338
25-03-2024	30-03-2027	Intervial Chile S.A.	Para garantizar por Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A., el fiel cumplimiento del contrato de concesión adjudicado por Decreto Supremo MOP N° 758 del 14 de agosto de 1997 publicado en el Diario Oficial del día 28 de octubre de 1997, durante la etapa de explotación	BG	UF	200.000	7.683.338
31-05-2024	31-01-2025	Intervial Chile S.A.	Para garantizar el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que asume la sociedad concesionaria en relación con la ejecución de la obra denominada Calle de Servicio Poniente Sector a través Pichichoroico	BG	UF	125	4.802

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES (CONTINUACIÓN)**II. Garantías otorgadas en relación con el financiamiento de la Concesión:**

Con fecha 13 de septiembre de 2012 se prepagó la totalidad del crédito sindicado por medio de una cesión de crédito y se celebró un nuevo contrato de financiamiento entre Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. y un sindicado de bancos liderado por el Banco BICE (compuesto por Banco BICE, Banco de Crédito e Inversiones y Banco Security) para refinanciar la totalidad de las obligaciones existentes. Este contrato considera un crédito de largo plazo por un monto de UF 4.640.905,45 (Tramos A y B), y adicionalmente un financiamiento de boletas de garantía por un monto máximo de UF 249.966,62 para caucionar futuras obligaciones con el MOP (Tramo C).

Conjuntamente con las Cesiones de Créditos referidas en el párrafo anterior y el contrato de financiamiento entre la Sociedad y un sindicado de bancos compuesto por Banco BICE, BCI y Banco Security, donde, entre otras materias, se otorgó un crédito de largo plazo por un monto de UF 4.640.905,45 (Tramos A y B), y un financiamiento de boletas de garantía por un monto máximo de UF 249.966,62 para caucionar futuras obligaciones con el MOP (Tramo C), con fecha 13 de septiembre de 2012 se alzó una prenda especial de concesión de obra pública otorgada por la Sociedad a Banco de Chile, Banco del Estado de Chile y Banco Security e inscrita a fojas 166, N° 90 en el Registro de Prenda Industrial, y la prohibición sobre Concesión, inscrita a fojas 11, N° 20 del Registro de Prenda Industrial, ambos del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2009. Del mismo modo y con igual fecha, se puso término, alzó y canceló un convenio de subordinación otorgado por Cintra Chile Ltda. y Ferrovial Agromán Chile S.A a favor de los bancos cedentes de los créditos, así como el alzamiento de los contratos de prendas de dinero e inversiones permitidas otorgados por la Sociedad a favor de dichos bancos cedentes.

Asimismo, conjuntamente con la celebración del contrato de financiamiento antes referido, Ruta de los Ríos otorgó las siguientes garantías para caucionar las obligaciones asumidas a favor del sindicato de bancos compuesto por Banco BICE, Banco de Crédito e Inversiones y Banco Security.

Sin embargo, con fecha 21 de septiembre de 2016 se realizó la compraventa y cesión de créditos desde Banco Security al Banco BICE, contrato suscrito en la Notaría de Santiago Eduardo Avello Concha, repertorio N°28.241-2016; por lo tanto, las garantías que permanecían bajo Banco Security fueron alzadas y puestas en prenda a nombre de Banco BICE.

1) Prenda sin Desplazamiento sobre derechos de Concesión de Obra Pública:

Con el objeto de garantizar las obligaciones de Ruta de los Ríos bajo el contrato de financiamiento antes referido, por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha con fecha 13 de septiembre de 2012, Intervial Chile S.A. otorgó a favor de los bancos acreedores del financiamiento, prenda sobre valores mobiliarios, de conformidad con las disposiciones de la Ley N° 4.287, y prenda mercantil sobre el 75% de las acciones de la Sociedad, de conformidad a los artículos 813 y siguientes del Código de Comercio.

En la misma escritura, Intervial Chile S.A. se obligó a no gravar, enajenar, prometer gravar o enajenar, disponer, constituir garantías reales o cualquier carga, gravamen, prohibición o derechos en favor de terceros sobre las acciones, o celebrar acto o contrato alguno sobre las mismas.

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES (CONTINUACIÓN)

Asimismo, en virtud de la escritura antes referida, Banco BICE, en su calidad de Banco Agente de Garantías, alzó y canceló la prenda de valores mobiliarios y prenda comercial sobre acciones otorgadas en virtud del financiamiento anterior, constituidas por Intervial Chile S.A. mediante escritura pública de fecha 14 de marzo de 2006, otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha, a favor de Banco de Chile, Banco del Estado de Chile, Corpbanca y Banco Security.

Sin embargo, con fecha 21 de septiembre de 2016 se realizó la compraventa y cesión de créditos desde Banco Security al Banco BICE; por lo tanto, las garantías que permanecían bajo Banco Security fueron alzadas y puestas en prenda a nombre de Banco BICE.

Mediante escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2018, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rieutord Alvarado, bajo el Repertorio N° 40.522-2018 en favor de Banco BCI, Banco BICE y Banco Security, en virtud de la cual extendieron la Prenda de Acciones a los Créditos Tramo A y a los Créditos Tramo B que fueron reprogramados en virtud del segundo acuerdo modificatorio y a todas las obligaciones actuales o futuras que la Sociedad haya contraído o pueda contraer en favor de los acreedores en virtud del segundo acuerdo modificatorio.

2) Prenda sobre depósitos de dinero e inversiones permitidas:

Con el objeto de garantizar las obligaciones de la Sociedad bajo el contrato de financiamiento antes referido, por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Eduardo Avello Concha con fecha 13 de septiembre de 2012, la Sociedad otorgó a favor de los bancos acreedores del financiamiento, prenda comercial sobre todos los depósitos de dinero efectuados o que se efectúen en las cuentas restringidas, de conformidad con los artículos 813 y siguientes del Código de Comercio. Del mismo modo, la Sociedad otorgó a favor de los bancos acreedores del financiamiento, prenda comercial sobre los instrumentos de inversión nominativos emitidos a nombre de la Sociedad, de conformidad con los artículos 813 y siguientes del Código de Comercio.

En la misma escritura, la Sociedad se obligó a no gravar, enajenar, prometer gravar o enajenar, disponer, constituir garantías reales o cualquier carga, gravamen, prohibición o derechos en favor de terceros sobre los depósitos de dinero y los instrumentos de inversión, o celebrar actos o contratos algunos sobre las mismas, sin previa autorización escrita de Banco BICE, (hoy Banco BCI) actuando como Banco Agente de Garantías.

Mediante escritura pública de fecha 10 de marzo de 2017 otorgada, en la Notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, bajo el Repertorio N° 1.990 – 2017, se otorgó Prenda comercial y prohibición de gravar y enajenar sobre el dinero existente en las “Cuentas Restringidas” y prenda comercial y prohibición de gravar y enajenar sobre los “Instrumentos de Inversión Nominativos”, según dichos términos se definen en este instrumento, a favor de Banco de Crédito e Inversiones y Banco Bice.

NOTA 15 - PROVISIONES CORRIENTES, COMPROMISOS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES (CONTINUACIÓN)

A la fecha los montos de dinero que se encuentran prendados en favor de los acreedores son los siguientes:

Prendas comerciales	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Banco de Crédito e Inversiones S.A.	7.949.430	3.570.000
Saldo de prendas comerciales	7.949.430	3.570.000

III. Otros:

1) Juicios pendientes:

Al 31 de diciembre de 2024, entre otras, se presentan demandas y litigios en contra de la Sociedad Concesionaria producto de reclamos de terceros por daños o perjuicios sufridos en la ruta concesionada. Estos riesgos son propios de la operación del negocio y se encuentran contemplados en las Bases de Licitación del Contrato de Concesión y en la Ley de Concesiones, por medio, entre otros, de la contratación de seguros de responsabilidad civil.

Consecuentemente, en caso de que se deba realizar una indemnización a un tercero por daños o perjuicios, no existiría un impacto relevante para la Sociedad Concesionaria, salvo el pago de los deducibles y/o exceso de gastos legales de la defensa.

IV. Restricciones:

La Sociedad Concesionaria tiene una serie de obligaciones de entrega de información y de dar cumplimiento a lo requerido por entes reguladores tales como MOP, CMF (anteriormente SVS), SII, CCR, instituciones financieras, clasificadores de riesgo, auditores y municipalidades principalmente.

Adicionalmente, existen una serie de obligaciones de hacer y de no hacer relacionados a la negociación y suscripción de obras adicionales y otros acuerdos con el MOP que están limitados en función a lo establecido en los contratos financieros, existencia de una máxima deuda financiera, dividendos subordinados, relaciones con empresas relacionadas, contratación de inversiones con los excedentes de caja, constitución de garantías a favor de instituciones financieras, enajenación de activos y prohibiciones en gravámenes, y en la gestión de los costos propios de la operación.

Los contratos con instituciones financieras regulan las limitaciones para la distribución del flujo de caja libre después de realizar una serie de provisiones relacionadas al fondeo de cuentas de reserva que den cumplimiento anticipado a la capacidad de pago de la deuda financiera y del resto de las obligaciones del giro.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad ha cumplido con todas las exigencias y restricciones establecidas en los contratos de financiamiento.

NOTA 16 - PATRIMONIO

a) Capital.

El capital social de Ruta de los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a M\$ 9.650.459 y está representado por 1.362.126 acciones serie única, emitidas, suscritas y pagadas, sin valor nominal, sin cotización bursátil.

b) Utilidad líquida distribuible.

No hay agregados ni deducciones a realizar a la utilidad líquida distribuible por variaciones del valor razonable de los activos o pasivos que no estén realizadas y que hayan sido reconocidas en la "ganancia (pérdida) atribuible a tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de La Sociedad, por lo cual se determina que la utilidad líquida distribuible es igual a la utilidad del ejercicio.

c) Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios.

La siguiente tabla presenta cambios en resultados acumulados (excluyendo resultados del ejercicio) por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Conceptos	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Provisión dividendos mínimos legal	0	(2.080.846)
Reverso de la provisión dividendos mínimos del año anterior	2.080.846	3.074.631
Distribución de dividendos	(6.886.131)	(11.523.840)
Incremento (disminución) en el patrimonio	(4.805.285)	(10.530.055)

NOTA 17 - GANANCIA POR ACCIÓN

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el ejercicio.

Ganancia por acción	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	(1.641.975)	6.936.154
Nº Promedio ponderado de acciones	1.362.126	1.362.126
Ganancia (pérdida) básicas por acción	(1,21)	5,09

NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias se detallan a continuación:

Ingresos por actividades ordinarias	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Ingresos por servicios de operación	23.878.089	19.723.306
Ingresos por servicios de construcción	23.446.866	23.351.942
Total Ingresos por actividades ordinarias	47.324.955	43.075.248

NOTA 19 - GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

a) La composición de los gastos del personal es la siguiente:

Gastos por beneficio a los empleados	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Remuneraciones y bonos	(620.739)	(573.114)
Otros beneficios del personal	(88.878)	(69.163)
Total gastos por beneficio a los empleados	(709.617)	(642.277)

Entre los principales beneficios al personal se encuentra un seguro complementario de salud y de vida, un seguro de accidente, días de feriados adicionales a los legales y otros gastos por eventos especiales.

Tanto la Gerencia General, Gerencia de Explotación, Gerencia Técnica, Subgerencia de Planeación y Administración y los Jefes de Peaje, Conservación Mayor, Mantenimiento vial, TI, Administración y sistemas de peaje y Atención Usuario son provistos por Intervial Chile S.A. y compartidos con la concesionaria Ruta de la Araucanía Sociedad Concesionaria S.A., perteneciente al mismo grupo Intervial. El costo de la concesionaria se refleja como un fee de servicios (Nota 13 c).

b) Detalle de las compensaciones al personal ejecutivo:

Las compensaciones al personal ejecutivo incluyen a los gerentes que son provistos por la empresa Intervial Chile S.A., el costo en la concesionaria se refleja como un fee de servicios.

Compensación personal ejecutivo	01/01/2024 31/12/2024 M\$	01/01/2023 31/12/2023 M\$
Sueldos y beneficios de tipo mensual fijo	(123.254)	(145.704)
Bonos afectos a desempeño y otros bonos	(55.972)	(66.345)
Total compensaciones al personal ejecutivo	(179.226)	(212.049)

NOTA 19 - GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (CONTINUACIÓN)

Dotación de empleados	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Personal técnico	0	5
Personal Administrativo	23	19
Operarios	2	2
Total de dotación de empleados	25	26

NOTA 20 - OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

Otras ganancias (pérdidas) se detallan a continuación:

Otras Ganancias (Pérdidas)	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Litigios	(40.850)	(17.245)
Deudores incobrables	(123.212)	(160.886)
Otros ingresos (egresos)	(110.785)	16.947
Total Otras Ganancias (Pérdidas)	(274.847)	(161.184)

NOTA 21 - OTROS GASTOS POR NATURALEZA

Los principales gastos por naturaleza:

Otros Gastos por naturaleza	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Costos de construcción	(23.446.866)	(20.306.037)
Conservación y Mantenimiento	(19.088.446)	(11.580.493)
Servicios de terceros *	(3.375.104)	(2.931.739)
Otros	(1.552.441)	(1.223.150)
Servicio recaudos de peaje	(1.058.005)	(964.203)
Seguros	(727.392)	(814.027)
Pagos al Estado	(110.199)	(105.863)
Total Otros Gastos por naturaleza	(49.358.453)	(37.925.512)

(*) Los honorarios por concepto de servicios de auditoría externa a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de EY Audit Ltda. ascienden a M\$21.878 y a M\$ 22.820 respectivamente. No existen otros servicios distintos de la auditoría externa en los periodos mencionados.

NOTA 22 - INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros se detallan a continuación:

Ingresos Financieros	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Ingresos por intereses activo financiero (*)	1.002.498	5.909.062
Intereses de instrumentos financieros	1.087.458	1.429.277
Otros ingresos financieros	16.289	32.016
Total Ingresos financieros	2.106.245	7.370.355

(*) Corresponde a activo financiero por acuerdo de Concesión (Nota 6).

NOTA 23 - COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros se detallan a continuación:

Costos Financieros	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Intereses por obligaciones bancarias	(1.163.081)	(2.104.385)
Gastos sobre contratos financieros	(163.110)	(81.741)
Otros gastos financieros	(143.648)	(147.707)
Total Costos financieros	(1.469.839)	(2.333.833)

NOTA 24 - RESULTADOS UNIDADES DE REAJUSTES

Los saldos por Resultados unidades de reajustes se detallan a continuación:

Resultados unidades de reajustes	01/01/2024	01/01/2023
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Resultados unidades reajustes deuda.	(836.929)	(1.452.839)
Resultados unidades reajustes Activo Financiero	989.698	1.921.030
CM PPM	66.127	(901.840)
Otros resultados unidades reajustes	219.201	(141.399)
Total Resultado unidades de reajustes	438.097	(575.048)

NOTA 25 - SALDOS EN MONEDAS

Resumen de saldos en monedas:

Tipo o clase de activo o pasivo en moneda extranjera, resumen	Tipo de moneda de origen	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2024 M\$	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2023 M\$
Activos corrientes	CLP	18.067.785	53.217.722
Activos corrientes	UF	17.962.731	14.239.871
Activos no corrientes	CLP	308.095	394.935
Total activos		36.338.611	67.852.528
Pasivos corrientes	CLP	11.451.977	9.634.640
Pasivos corrientes	UF	11.546.489	30.074.594
Pasivos no corrientes	CLP	1.598.219	2.216.811
Pasivos no corrientes	UF	0	7.737.297
Total pasivos		24.596.685	49.663.342

a) Saldos en monedas, activos corrientes y no corrientes.

Tipo o clase de activo en moneda extranjera, activos corrientes	Tipo de moneda de origen	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2024 M\$	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2023 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo.	CLP	13.623.955	8.745.306
Otros activos financieros.	UF	17.962.731	14.239.871
Otros activos no financieros.	CLP	441.077	1.190.712
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.	CLP	1.872.099	33.635.392
Activos por impuestos.	CLP	2.130.654	9.646.312
Total activos corrientes		36.030.516	67.457.593
Tipo o clase de activo en moneda extranjera, activos no corrientes	Tipo de moneda de origen	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2024 M\$	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2023 M\$
Activos intangibles distintos de la plusvalía, no corrientes	CLP	1.193	6.104
Propiedades, planta y equipo.	CLP	306.902	388.831
Total activos no corrientes		308.095	394.935
TOTAL ACTIVOS		36.338.611	67.852.528

NOTA 25 - SALDOS EN MONEDAS (CONTINUACIÓN)

b) Saldos en monedas, pasivos corrientes y no corrientes.

Tipo o clase de pasivo en moneda extranjera, pasivos corrientes	Tipo de moneda de origen	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2024 M\$	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2023 M\$
Pasivos financieros, corrientes	UF	11.546.489	30.074.594
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	CLP	11.082.380	7.768.527
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	CLP	321.811	1.826.821
Otras provisiones a corto plazo, corrientes	CLP	7.852	7.852
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.	CLP	39.934	31.440
Total pasivos corrientes		22.998.466	39.709.234
Tipo o clase de pasivo en moneda extranjera, pasivos no corrientes	Tipo de moneda de origen	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2024 M\$	Monto expresado en moneda de presentación de la entidad informante 31/12/2023 M\$
Otros pasivos financieros, no corrientes	UF	0	7.737.297
Otras cuentas por pagar, no corrientes	CLP	71.180	118.822
Pasivo por impuestos diferidos, no corrientes	CLP	1.527.039	2.097.989
Total pasivos no corrientes		1.598.219	9.954.108
TOTAL PASIVOS		24.596.685	49.663.342

NOTA 26 - MEDIO AMBIENTE

La Sociedad se ve afectada por las Normas Ambientales establecidas en las Bases de Licitación. La Sociedad ha efectuado desembolsos relacionados con estudios de impacto ambiental y servicios afines según el siguiente detalle.

Se espera que en el futuro los gastos mantengan el esquema actual, con gastos por análisis ambientales, y servicios afines como traslado y retiro de residuos.

Nombre del proyecto asociado al desembolso	Concepto del desembolso	Reflejar el costo		Estado	Descripción del activo o gasto	Monto M\$	Fecha desembolso
		Activo	Gasto				
Al 31 de diciembre de 2024							
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	1.172	03-01-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	3.728	08-01-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	1.345	12-02-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	602	12-02-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	5.948	05-03-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	606	14-03-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	788	11-04-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	610	12-04-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	612	08-05-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Fundacion Basura	5.154	16-05-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	615	18-06-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	1.391	03-07-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	1.391	15-07-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	617	15-07-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	617	12-08-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	620	10-09-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Fundacion Basura	5.233	02-10-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	622	09-10-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Branding Over The Top	9.609	14-10-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Grupo Eco 1 Spa	2.438	16-10-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	625	19-11-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Rembre Spa	630	19-12-2024
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno						44.973	

Nombre del proyecto asociado al desembolso	Concepto del desembolso	Reflejar el costo		Estado	Descripción del activo o gasto	Monto M\$	Fecha desembolso
		Activo	Gasto				
Al 31 de diciembre de 2023							
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	463	16-01-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	25	16-01-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Pock spa	550	17-01-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Pock spa	311	17-01-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	SINAIL Matrices de requisitos legales de MA	2	23-01-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	491	01-02-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	251	17-03-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	283	17-03-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	678	19-04-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Verde impacto spa	342	01-06-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	2.241	01-07-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	1.954	01-07-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Andrea Caniullán Cuevas	2.241	01-07-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Lanzetta Smith Declaraciones Ambientales Ventanilla Unica RETC	43	23-05-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Grupo eco1 spa	613	04-09-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Grupo eco1 spa	353	10-10-2023
Ruta 5 Tramo Temuco - Río Bueno	Informe medio ambiental		Gasto	Terminado	Grupo eco1 spa	154	10-10-2023
Al 31 de diciembre de 2023						10.995	

NOTA 27 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2024 existen los siguientes hechos relevantes informados a la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 8 de marzo de 2024, se informó a la CMF que en sesión del día 21 de febrero de 2024, se citó a Junta Ordinaria de Accionistas, la que sería celebrada en el domicilio de la Sociedad, el 20 de marzo de 2024.

NOTA 27 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

Asimismo, se informó que la referida Junta Ordinaria fue citada con el objeto de tratar las siguientes materias:

- a) Examen de la situación de la Sociedad y del informe de Auditores Externos y aprobación o rechazo de la Memoria, del Balance y los Estados Financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.
- b) Distribución de utilidades y política de reparto de dividendos.
- c) Renovación y fijación de la remuneración del Directorio para el ejercicio 2024.
- d) Designar auditores externos independientes.
- e) Designar el diario en que se efectuarán las publicaciones sociales.
- f) Informar acerca de operaciones de acuerdo al artículo 44 de la Ley 18.046.
- g) Otras materias de interés social que conforme a la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

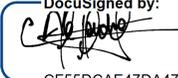
Con fecha 22 de abril de 2024, se informó a la CMF que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo, se aprobó el reparto de un dividendo total con cargo a las utilidades acumuladas existentes correspondientes al ejercicio 2023, ascendente a M\$6.886.131, el cual fue pagado a los accionistas de la Sociedad el día 22 de abril de 2024.

NOTA 28 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, y hasta la fecha de emisión de los presentes estados no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Firmado por:

BD1D97EB41D04FA
Luis Zambrano Rodríguez
Subgerente de Contabilidad

DocuSigned by:

CF55DCAE47DA476...
Alejandra Carrasco Casanueva
Gerenta Corporativa de Finanzas

DocuSigned by:

23CAACF553544B6...
José Ricardo González Concha
Gerente General