



**SOCIEDAD CONCESIONARIA
PUENTE INDUSTRIAL S.A.**

**MEMORIA ANUAL
2022**

INDICE

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO.....	2
IDENTIFICACION DE LA SOCIEDAD.....	3
CONTROLADORES.....	5
DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.....	6
ACTIVIDADES DEL NEGOCIO	11
FACTORES DE RIESGO FINANCIERO.....	13
ACTIVIDADES FINANCIERAS.....	15
RELACIONES COMERCIALES.....	15
INVESTIGACION Y DESARROLLO.....	15
MARCAS Y PATENTES.....	15
ESTADOS FINANCIEROS.....	19
ANALISIS RAZONADOS	68
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD.....	71



Puente Industrial

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

De mi consideración,

En representación del directorio de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., me dirijo a ustedes para presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de la sociedad correspondientes al ejercicio 2022, que dan cuenta de las principales actividades desarrolladas por la compañía durante el año.

Durante el año 2022 hemos reafirmado nuestro deber y compromiso con la seguridad en las actividades de la concesionaria, especialmente en la construcción de las obras del Puente Industrial. Asimismo, hemos redoblado nuestros esfuerzos por garantizar la ejecución sustentable de esta importante obra de infraestructura de transporte, armonizando su desarrollo con las comunidades locales y regionales que se verán beneficiadas una vez que el proyecto entre en operación.

Las obras del puente y sus distintos enlaces presentan importantes avances, que permitirán a mediano plazo poner en operación esta infraestructura pública tan necesaria para descongestionar el centro urbano del Gran Concepción, reduciendo con ello las emisiones de carbono, así como para fomentar el desarrollo logístico de la Región del Biobío.

Los esfuerzos mancomunados de todos quienes estamos involucrados en este proyecto permitirán concluirlo con éxito y, de esa forma, contribuir al desarrollo sostenible de nuestro país.

Agradezco en nombre de la sociedad a todo el equipo, por su dedicación, esfuerzo y compromiso y los invito a continuar trabajando juntos para encarar los importantes desafíos que el año 2023 nos trae.

Les saluda atentamente,

Pablo Ybañez Rubio
Presidente

IDENTIFICACION DE LA SOCIEDAD

Razón Social:

Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A.

Domicilio Legal:

Santiago de Chile, Región Metropolitana.

RUT:

76.427.516-0

Tipo de Sociedad:

Sociedad Anónima Cerrada, inscrita en el registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el N° 418.

Auditores Externos:

Deloitte Auditores y Consultores Ltda

Dirección Social:

Cerro El Plomo 5855 piso 16 of. 1607-1608, Las Condes, Teléfono: (56 2) 28718500

Dirección Oficina Técnica:

El Cerco 300, Boca Sur, San Pedro de la Paz

Correo electrónico: puenteindustrial@puenteindustrial.cl

DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., Rol Único Tributario 76.427.516-0, fue constituida el 8 de enero de 2015, ante el Notario Público de Santiago Raúl Undurraga Laso, es una Sociedad Anónima Cerrada, sujeta a las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas.

El objeto social exclusivo es la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Concesión Vial Puente Industrial" mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión (ver Nota 22) destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto. El domicilio social es la ciudad de Santiago, sin perjuicio de que pueda establecer oficinas, filiales, agencias o sucursales en otros lugares dentro y/o fuera del país.

De acuerdo a lo previsto en el Decreto de Adjudicación N° 346 del 08 de julio de 2014 del Ministerio de Obras Públicas, que regula el Contrato de Concesión de la Obra Pública, la Sociedad debe someterse a las normas que regulan a las sociedades anónimas abiertas, debiendo inscribirse en el Registro Especial de Entidades Informantes para el Mercado Financiero. La Sociedad se encuentra inscrita en los registros de la Comisión para el Mercado Financiero, como parte del registro de entidades informantes que establece la Ley 20.382 de octubre de 2009, bajo el número 418 de fecha 01 de junio de 2016.

La Concesión inicia sus actividades operacionales el día 02 de diciembre de 2014 de acuerdo a las BALI, fecha en que fue publicado en el Diario Oficial de Chile el Decreto de Adjudicación, constituyéndose posteriormente como sociedad el 08 de enero de 2015.

Los accionistas de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., son:

2022				
SERIE	NRO. ACCIONES SUSCRITAS	CAPITAL M\$	NRO. ACCIONES PAGADAS	NRO. ACCIONES CON DERECHO A VOTO
Única – ALEATICA S.A.U	1	1.089	1	1
Única – ALEATICA S.A.	19.999	20.632.174	19.999	19.999

Los accionistas que suscribieron estos aportes, históricos por M\$20.000.000, efectuaron sus respectivos aportes de capital reajustados con la variación de la UF en las siguientes fechas:

- A la fecha de la constitución de la sociedad:
ALEATICA S.A., aporta M\$ 4.000.000.-
- El 24 de noviembre de 2015:
ALEATICA S.A., aporta parcialmente su capital por enterar en M\$8.868.070.
- El 29 de diciembre de 2015, los accionistas aportaron el saldo del capital por enterar reajustado por M\$7.765.193.-a prorrata de su participación.

Posteriormente con fecha 9 de mayo de 2018 en junta extraordinaria de accionista mayoritario de Puente Industrial, se acuerda el cambio de nombre de razón social de la sociedad a ALEATICA S.A. que ante el SII esta modificación se formalizó con fecha 30 de mayo de 2018.

La Sociedad ha firmado un contrato de financiamiento con los Bancos Estado y Security con fecha 22 de julio de 2021. Adicionalmente, la sociedad durante el año 2021 ha podido solventar todos los compromisos contraídos mediante las disposiciones a cuenta del crédito bancario obtenido y junto a los aportes directos del accionista, estas deudas contraídas se irán extinguiendo con los recursos que se perciban en la etapa de explotación de la concesión.

CONTROLADORES

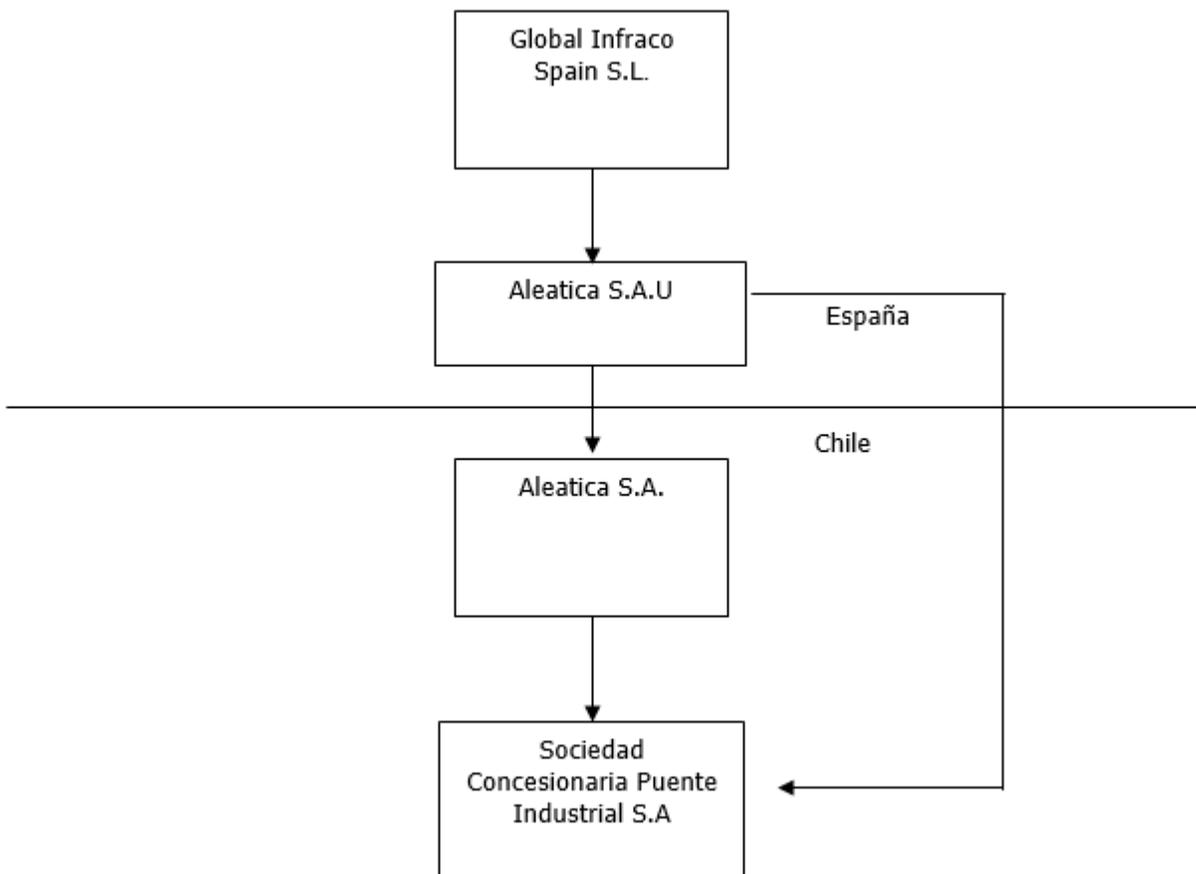
De acuerdo con lo establecido en el artículo N° 97 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, Aleatica S.A. tiene la calidad de controlador como accionista mayoritario de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A.

Aleatica S.A., es controlada por la sociedad española Aleatica S.A.U. y esta a su vez es controlada por Global Infraco Spain S.L.

La Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A. es controlada finalmente por la Sociedad española Aleatica S.A.U. de la siguiente forma:

SOCIEDAD: Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A. DEPENDENCIA: Aleatica S.A.

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Concesión de obra pública



% de dominio efectivo	Directo	Indirecto	Total
	100%	0%	100,00%

Identificación de los principales accionistas directos e indirectos de la sociedad española Aleatica S.A.U.

Nombre Accionista	% DIRECTO	% INDIRECTO
GLOBAL INFRACO SPAIN S.L.	100%	0

DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

Presidente

Pablo Ybañez Rubio
Economista

Gerente General

Juan Facuse Meléndez
Abogado

Directores

Carlos Garcia-Faure Enebral
Ingeniero de Caminos Canales y Puertos

Gerente Técnico

Ignacio Bernad Manuel
Ingeniero de Caminos Canales y Puertos

Alvaro Serrano Balseyro
Abogado

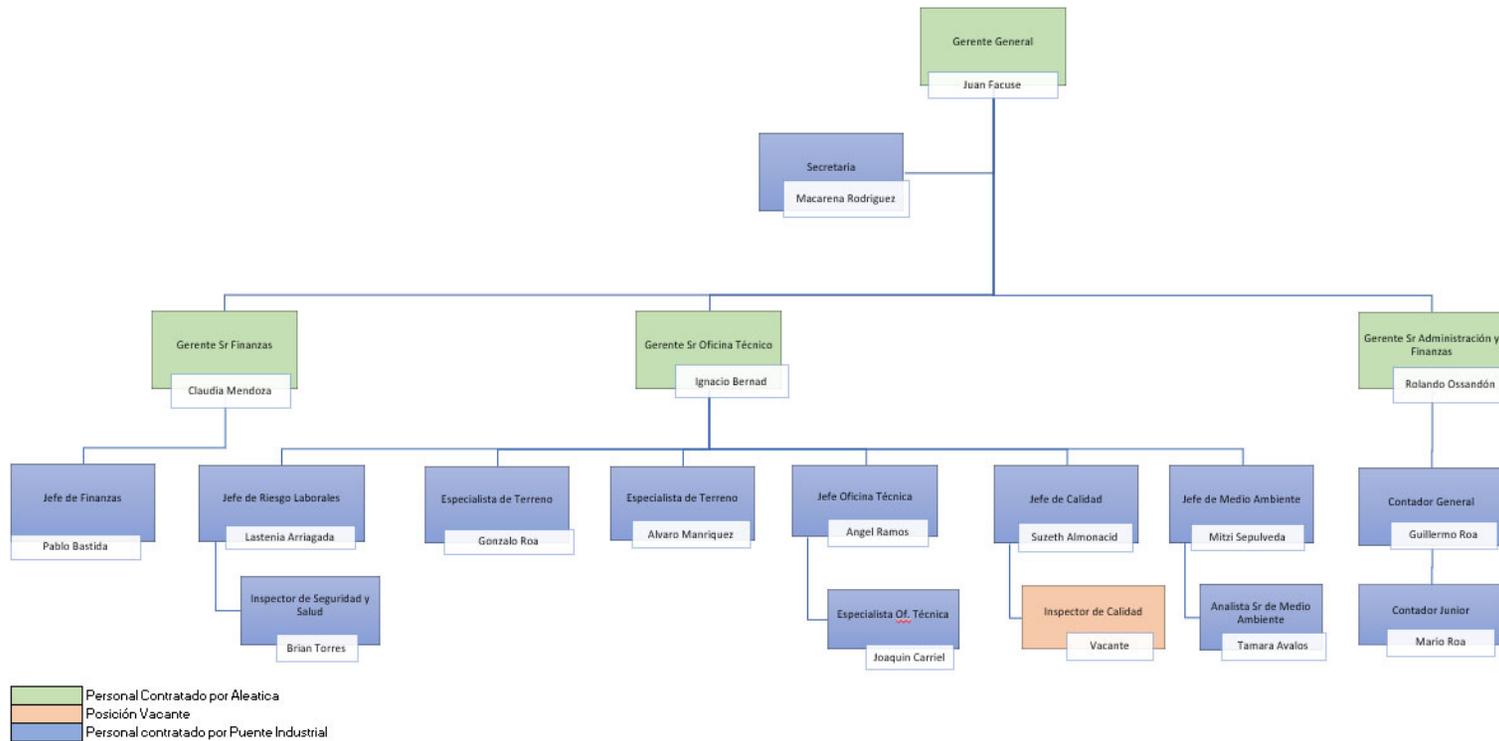
REMUNERACIONES AL DIRECTORIO Y/O ADMINISTRADORES

Durante el año 2022, los miembros del Directorio no devengaron ni percibieron remuneraciones por el ejercicio de sus cargos, ya que por estatutos sociales el cargo de director no es remunerado.

PERSONAL Y REMUNERACIONES

En el siguiente cuadro se muestra la dotación de personal propio de la sociedad al 31 de diciembre de 2022:

Detalle	Número
Gerentes	2
Profesionales	12
Administrativos	1
Total	15



**INFORMACIÓN DE ACUERDO CON LA NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 386
CMF**
a) Diversidad en el directorio
N° DIRECTORES POR GÉNERO

	DIRECTORES TITULARES
Hombres	3
Mujeres	0
TOTAL	3

N° DE DIRECTORES POR NACIONALIDAD

	DIRECTORES TITULARES
Chilenos	0
Extranjeros	3
TOTAL	3

N° DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

NOMBRE	TOTAL
Inferiores a 30 años	0
30 – 40 años	0
41 – 50 años	1
51 – 60 años	2
61 – 70 años	0
Superiores a 70 años	0
TOTAL	3

N° DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD

NOMBRE	TOTAL
Menores a 3 años	0
3 – 6	0
6 – 9	3
9 – 12	0
+ de 12	0
TOTAL	3

b) Diversidad en la Gerencia General y demás que reportan al directorio
N° GERENTES

	GERENTES
Hombres	2
Mujeres	0
TOTAL	2

N° DE GERENTES POR NACIONALIDAD

	GERENTES
Chilenos	1
Extranjeros	1
TOTAL	2

N° DE GERENTES POR RANGO DE EDAD

NOMBRE	TOTAL
Inferiores a 30 años	0
30 – 40 años	1
41 – 50 años	0
51 – 60 años	1
61 – 70 años	0
Superiores a 70 años	0
TOTAL	2

N° DE GERENTES POR ANTIGÜEDAD

NOMBRE	TOTAL
Menores a 3 años	2
3 – 6	0

c) Diversidad en la Organización
N° DE PERSONAS POR GÉNERO

NOMBRE	TOTAL
Hombres	11
Mujeres	6
TOTAL	17

N° DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

NOMBRE	TOTAL
Chilenos	16
Extranjeros	1
TOTAL	17

N° DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

NOMBRE	TOTAL
Inferiores a 30 años	1
30 – 40 años	9
41 – 50 años	7
51 – 60 años	0
61 – 70 años	0
Superiores a 70 años	0
TOTAL	17

N° DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD

NOMBRE	TOTAL
Menores a 3 años	14
3 – 6	1
6 – 9	2
9 – 12	0
+ de 12	0
TOTAL	17

d) Brecha Salarial por Género

No aplica.

ACTIVIDADES DEL NEGOCIO

Mantenimiento de la Infraestructura Preexistente

De acuerdo con el contrato de concesión, la sociedad no mantiene infraestructura preexistente.

Seguros y Garantías

Según lo establecen las bases de licitación del contrato de concesión y el análisis de riesgo de la sociedad, se dispone de seguros vigentes contratados con la compañía de seguros Mapfre, por un valor UF 3.680.252 y UF 20.000 respectivamente, por Todo Riesgo de Construcción y Responsabilidad Civil en etapa de construcción.

Además, la sociedad entregó al MOP boletas en garantías por un monto total de UF 220.000, UF 19.094 y UF 41.000.- que complementa el fiel cumplimiento establecidos en las bases de licitación para caucionar la etapa de construcción de la concesión.

El detalle de estas garantías se resume como sigue:

N° DOCTO.	ENTIDAD	FINALIDAD	BENEFICIARIO	IMPORTE (UF)	VIGENCIA	INICIO
12414573	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414574	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414575	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414576	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414577	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414578	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414579	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
12414580	Banco Estado	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
640831	Banco Securit	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
640835	Banco Securit	Boleta de Garantía etapa de construcción	DGCOP (MOP)	22.000	30.12.2024	31.08.2021
Total				220.000		

N° DOCTO.	ENTIDAD	FINALIDAD	BENEFICIARIO	IMPORTE (UF)	VIGENCIA	INICIO
640818	Banco Securit	Garantizar el fiel cumplimiento de todas y	DGCOP (MOP)	3.819	30.12.2024	31.08.2021
11977125	Banco Estado	Garantizar el fiel cumplimiento de todas y	DGCOP (MOP)	15.276	30.12.2024	06.09.2021
Total				19.094,95		

N° DOCTO.	ENTIDAD	FINALIDAD	BENEFICIARIO	IMPORTE (UF)	VIGENCIA	INICIO
11977257	Banco Estado	Garantizar el fiel cumplimiento de todas y	DGCOP (MOP)	32.800	30.01.2025	06.10.2021
642852	Banco Securit	Garantizar el fiel cumplimiento de todas y	DGCOP (MOP)	8.200	30.01.2025	06.10.2021
Total				41.000,00		

Políticas de inversión y financiamiento

La Sociedad ha firmado un contrato de financiamiento con los Bancos Estado y Security con fecha 22 de julio de 2021. Adicionalmente la sociedad durante el año 2022 ha podido solventar todos los compromisos contraídos mediante las disposiciones a cuenta del crédito bancario obtenido y junto a los aportes directos del accionista, estas deudas contraídas se irán extinguiendo con los recursos que se perciban en la etapa de explotación de la concesión.

Actividades financieras

Actualmente las actividades financieras de la sociedad se realizan a través de los recursos obtenidos por las disposiciones que se solicitan del contrato de financiamiento revelado en el punto anterior, estos fondos son destinados a cumplir con todas las obligaciones que contrae la sociedad en la etapa de construcción, invirtiendo el superávit de caja en depósitos a plazo mientras no venzan nuestras obligaciones de pago.

Ingresos Mínimos Garantizados

El contrato de concesión contempla el derecho del concesionario a optar por el mecanismo de los Ingresos Mínimos Garantizados (IMG) por el Estado de Chile. El IMG, constituye un mitigante para las variaciones de la demanda asociados a los ingresos de tráfico, el que comienza el 1 de enero del año en se haya obtenido la Puesta en Servicio Definitiva (PSD) de las obras, conforme al art. 1.12.7.1 de las BALI

El siguiente cuadro muestra el IMG anual establecido en el contrato de concesión:

Año	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
IMG (UF)	87.021	90.066	93.219	96.481	99.858	103.353	106.971	110.715	114.590	118.600	122.751	127.047	131.494	136.096	140.860	145.790

Los IMG tienen un costo de UF 48.000 para el Concesionario, que se deberá pagar en dos cuotas anuales de UF 24.000 cada una, donde la primera cuota se debe cancelar con anterioridad a la fecha estimada para la solicitud de autorización de la Puesta en Servicio Provisoria de la obra, y la segunda cuota en enero del año siguiente al pago de la primera

Subsidio estatal a la Construcción

De acuerdo con las bases de licitación del contrato de concesión, existe un subsidio a la construcción por parte del Estado, el cual consiste en 10 cuotas de UF 323.703 cada una, las que el MOP comenzará a pagar a la sociedad concesionaria a partir de 180 días posterior a la PSP y las nueve restantes cuotas, el último día hábil de abril de cada año.

FACTORES DE RIESGO FINANCIERO

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor justo de flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios del mercado. Por su parte, éste se compone de cuatro tipos de riesgo: riesgo de tasas de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo del precio de commodities, y otros riesgos de precios (como el precio de acciones).

Los instrumentos financieros expuestos al riesgo de mercado serán principalmente préstamos y obligaciones bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados.

La política de la Sociedad regula las inversiones y endeudamientos de la empresa, procurando limitar el impacto de los cambios en la valoración de monedas y de las tasas de interés sobre los resultados netos de la Compañía mediante:

- a) La inversión de los excedentes de caja en instrumentos cuyos plazos de vencimiento no superan los 90 días.
- b) La contratación de deuda a largo plazo a tasa fija (o bien a tasa variable swapeada a fija), lo cual permite limitar el riesgo de tasas de mercado variables.

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés es el que se genera por cambios en el valor justo de los flujos de caja en los instrumentos financieros del balance, debido al cambio de las tasas de interés del mercado.

El tramo B de la deuda financiera es a tasa variable, sin embargo, el riesgo de tasa ha sido cubierta mediante una contratación de instrumentos derivados.

Sensibilidad de tasas de interés

Ante un cambio razonablemente posible de las tasas de referencia (en forma neta) para los activos y pasivos, que se relacionaran directamente con la valorización del Contrato de Concesión, únicos rubros que son afectados de manera material por la variación de tasas de interés, excluyendo los depósitos a plazo, debido a que el efecto de cambio de tasa es inmaterial, dado que la duración de estos es inferior a los 90 días.

La sensibilidad ante los movimientos de tasas de interés para la Sociedad se vería afectado fuertemente en el activo financiero, cuya amortización disminuye al aumentar la tasa, sin embargo, el efecto sería contrarrestado en su totalidad, por el aumento que tiene en el devengo de los gastos financieros del pasivo por efecto de la misma Concesión.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor justo de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos de cambio.

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno, definido de acuerdo con lo establecido en la Circular 1.711 de la Comisión para el Mercado Financiero, la que indica

que los registros contables deben llevarse en la misma moneda en que se ha fijado el capital social.

Con el fin de mitigar la exposición a la volatilidad del tipo de cambio, la Sociedad define en su Política de Inversiones Financieras, que se dispondrá de los excedentes líquidos para las inversiones en los instrumentos indicados en la misma, relacionada con los objetivos comerciales de la Empresa.

Sensibilidad al tipo de cambio

La exposición de la Sociedad a otras monedas se ha determinado que no es material, los movimientos por tipo de cambio no afectan significativamente al patrimonio de la Sociedad en la medida que nuestro activo financiero la variación de la UF sea positivo. Tampoco se mantienen coberturas contables de flujos de caja por efectos del tipo de cambio, ni de inversiones netas en el exterior, sin embargo, se evaluará esta condición constantemente para tomar las medidas pertinentes.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales definidas para los instrumentos financieros, produciendo una pérdida. El riesgo de crédito tiene relación directa con la calidad crediticia de las contrapartes con las que la Sociedad establece relaciones comerciales. Con respecto a los activos financieros, las inversiones se ejecutan con entidades locales y de acuerdo con las políticas aprobadas por el directorio y lo definido por las bases de licitación del proyecto.

Activos financieros

El riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la Sociedad, por las operaciones de inversión con bancos e instituciones financieras, tales como depósitos a plazo y efectivo, se ve mitigado con las políticas y procedimientos implementados por la Sociedad y el Corporativo de la Matriz.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago, El objetivo de la Sociedad es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos, inversiones de corto plazo y líneas de crédito, la Sociedad evaluará en forma recurrente la concentración de riesgo.

Administración de capital

El patrimonio incluye acciones ordinarias. No se han emitido instrumentos de patrimonio como acciones preferentes, bonos convertibles u otros instrumentos híbridos.

El objetivo principal de la Administración del patrimonio de la Sociedad es asegurar la mantención del rating de crédito y buenos ratios de capital, para apoyar su negocio y maximizar el valor para los accionistas de la Sociedad.

La Sociedad administra su estructura de capital en función de los cambios esperados de los

estados de la economía, para apalancar sus activos. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad puede ajustar el pago de dividendo a accionistas o la emisión de acciones.

ACTIVIDADES FINANCIERAS

De acuerdo con lo establecido en la norma IFRIC 12 y NIIF 15, la Sociedad ha dado reconocimiento al grado de avance de la contraprestación establecida en el Contrato de Concesión suscrito con el MOP, generando un ingreso y un costo por las actividades iniciales de proyecto en desarrollo, según el siguiente detalle:

	01-01-2022 31-12-2022	01-01-2021 31-12-2021
	M\$	M\$
Intereses devengados activo financiero	2.504.150	1.460.537
Costos de construcción	46.632.999	3.185.702
Otros	415.214	316.863
Total Ingresos del Periodo, grado de avance e interes	49.552.363	4.963.102
Estudios e Ingeniería	(46.632.999)	(3.185.702)
Otros	(415.214)	(316.863)
Total Costos	(47.048.213)	(3.502.565)
Margen	2.504.150	1.460.537

La utilidad del ejercicio reflejada en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2022 asciende al monto de M\$ 3.163.254.-

POLÍTICAS DE DIVIDENDOS

La sociedad no prevé repartir dividendos en esta fase del proyecto, lo cual ha sido ratificado en las respectivas Juntas Ordinarias de Accionistas.

UTILIDAD NETA DISTRIBUIBLE

El 100% del resultado del periodo, califica como utilidad neta distribuible.

RELACIONES COMERCIALES CON EMPRESAS RELACIONADAS

La sociedad concesionaria mantiene un contrato con Aleatica S.A., por la prestación de servicios de Dirección General, Dirección técnica, Legal, apoyo y asesoría en administración y finanzas y servicios generales, también existe una deuda por aportes subordinado de accionistas y un saldo por cobrar de préstamos otorgados a la misma sociedad. Por otro lado, también existen contratos vigentes con Aleatica SAU de España y Seconmex Administración de México por servicios compartidos que nos prestan estas sociedades.

MARCAS Y PATENTES

A la fecha la sociedad no ha registrado marcas como tampoco patentes.

INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha incurrido en gastos de investigación y desarrollo, conforme a lo definido en la Circular N ° 981 de la Comisión para el Mercado Financiero.

INFORMACION SOBRE HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo entre el 01 de enero 2022 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido hechos relevantes que informar, lo que se entiende sin perjuicio de los hechos esenciales informados por la sociedad a la CMF.

**SOCIEDAD CONCESIONARIA
PUENTE INDUSTRIAL S.A.**

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A. (la “Sociedad”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).



Marzo 31, 2023
Santiago, Chile



Yéssica Pérez Pavez
RUT: 12.251.778-0



SOCIEDAD CONCESIONARIA PUENTE INDUSTRIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 e informe del auditor independiente.

Índice

	<u>Páginas</u>
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN.....	6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO.	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL	9
NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS EEFF Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	10
Principios Contables.....	10
a) Período cubierto	10
b) Bases de preparación	10
c) Moneda Funcional	10
d) Efectivo y equivalentes al efectivo	11
e) Instrumentos Financieros.....	11
f) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros.....	13
g) Técnicas de valorización	14
h) Propiedades, planta y equipos	15
i) Depreciación	15
j) Derechos de Concesión (CINNIF 12)	15
k) Deterioro de activos no financieros	17
l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	17
m) Política de distribución de dividendos.....	18
n) Medio ambiente	18
ñ) Arrendamientos	18
o) Nuevos pronunciamientos contables	18
p) Reclasificaciones	19
q) Cambios contables	19
NOTA 3.- ESTIMACIONES Y APLICACIONES DEL CRITERIO PROFESIONAL.....	19
NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	20
NOTA 5.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES	21
NOTA 6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES	21
NOTA 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES	22
NOTA 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23
NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES	23
NOTA 10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	24
NOTA 11.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26
NOTA 12.- COSTOS FINANCIEROS	26
NOTA 13.- RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES	26

NOTA 14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	27
NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28
NOTA 16.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	28
NOTA 17.- PASIVOS POR DERECHO DE USO	30
NOTA 18.- PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS.....	30
NOTA 19.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	31
NOTA 20.- PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS	33
NOTA 21.- INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	34
NOTA 22.- CARACTERÍSTICAS DEL CONTRATO DE CONCESIÓN	35
a. CONTRATO DE CONCESIÓN.....	35
b. MODIFICACIÓN DEL CONTRATO DE CONCESIÓN	40
NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.....	41
NOTA 24.- GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS.....	44
NOTA 25.- JUICIOS Y CONTINGENCIAS	47
NOTA 26.- MEDIO AMBIENTE	51
NOTA 27.- HECHOS ESENCIALES.....	51
NOTA 28.- HECHOS RELEVANTES	51
NOTA 29.- HECHOS POSTERIORES	52

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos – M\$)

Estados de Situación Financiera Clasificados	31-12-2022		31-12-2021
	Nota Nº	M\$	M\$
Estado de Situación Financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	8.707.941	3.137.096
Otros activos no financieros	6	101.043	315.782
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7, 8	4.599.635	2.514.955
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	8,16	355	355
Activos por impuestos	9	2.701.502	1.712.712
Total de Activos corrientes		16.110.476	7.680.900
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	5, 8	78.280.286	30.084.433
Propiedades, planta y equipos, neto	10	30.233	55.820
Activos por derechos de uso	10	-	11.436
Otros Activos no Financieros	6	10.970	7.802
Activos por impuestos diferidos	14	2.706.894	679.152
Total de Activos no corrientes		81.028.383	30.838.643
Total de activos		97.138.859	38.519.543

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos – M\$)

Estados de Situación Financiera Clasificados		31-12-2022	31-12-2021
		Nota Nº	M\$
Estado de Situación Financiera			
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	19	1.779.206	1.365.305
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15, 8	14.188.129	689.512
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16, 8	903.418	4.909.822
Provisiones por beneficios a los empleados	18	20.765	13.243
Pasivos por Impuestos		1.170	3.044
Pasivos por derecho de uso	17	0	5.116
Total de Pasivos corrientes		16.892.688	6.986.042
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	19	54.839.456	8.178.912
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	16, 8	4.185.791	0
Total de Pasivos no corrientes		59.025.247	8.178.912
Total pasivos		75.917.935	15.164.954
Patrimonio neto			
Capital Pagado	20	20.633.263	20.633.263
Ganancias Acumuladas	20	6.818.899	3.655.645
Otras Reservas	20	(6.231.238)	(934.319)
Patrimonio Total		21.220.924	23.354.589
Total de patrimonio y pasivos		97.138.859	38.519.543

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

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

(En miles de pesos – M\$)

Estado de Resultados Por Función	Nota Nº	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Estado de resultados			
Ganancia			
Ingresos de actividades ordinarias	21	49.552.363	4.963.102
Costo de ventas	21	(47.048.213)	(3.502.565)
Margen bruto		2.504.150	1.460.537
Gasto de administración	11	(165.773)	(673.465)
Otras Ganancias (Pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		491.956	510
Costos financieros	12	(4.806.033)	(469.095)
Resultados por unidades de reajuste	13	5.071.645	(13.384)
Ganancia antes de impuestos		3.095.945	305.103
Ingreso por impuestos a las ganancias	14	67.309	341.346
Ganancia procedente de operaciones continuadas		3.163.254	646.449
Ganancia del periodo		3.163.254	646.449

Estado de Resultados Integral	Nota Nº	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Estado del resultado integral			
Ganancia		3.163.254	646.449
Otro resultado integral			
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(7.256.052)	(1.279.889)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		(7.256.052)	(1.279.889)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		1.959.134	345.570
Total otro resultado integral	20	(5.296.918)	(934.319)
Resultado integral total		(2.133.664)	(287.870)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.

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

(En miles de pesos – M\$)

CONCEPTO	Nota	Nº ACCIONES	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2022		20.000	20.633.263	(934.319)	3.655.645	23.354.589
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	20	20.000	20.633.263	(934.319)	3.655.645	23.354.589
CAMBIOS EN PATRIMONIO						
Ganancia (pérdida)		-	-	-	3.163.254	3.163.254
Otro resultado integral	20	-	-	(5.296.919)	-	(5.296.919)
Resultado integral total		-	-	(5.296.919)	3.163.254	(2.133.665)
Total de cambios en patrimonio		-	-	(6.231.238)	3.163.254	(3.067.984)
Saldo Final Período Actual 31-12-2022		20.000	20.633.263	(6.231.238)	6.818.899	21.220.924

CONCEPTO		Nº ACCIONES	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01.01.2021	20	20.000	20.633.263	-	3.009.196	23.642.459
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		20.000	20.633.263	-	3.009.196	23.642.459
CAMBIOS EN PATRIMONIO						
Ganancia (pérdida)		-	-	-	646.449	646.449
Otro resultado integral	20	-	-	(934.319)	-	(934.319)
Resultado integral Total		-	-	(934.319)	646.449	(287.870)
Total de cambios en patrimonio		-	-	(934.319)	646.449	(287.870)
Saldo Final Período Actual 31.12.2021		20.000	20.633.263	(934.319)	3.655.645	23.354.589

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO INTERMEDIOS.

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(En miles de pesos – M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo (M\$)		01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
	Nota Nº		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(18.789)	(46.877)
Compras de otros activos a largo plazo		(33.622.905)	(6.218.387)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.261.439)	(1.269.847)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(34.903.133)	(7.535.111)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones	18	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		0	0
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		0	0
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		42.643.358	9.354.673
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		4.644.183	1.321.675
Total importes procedentes de préstamos		47.287.541	10.676.348
Préstamos de entidades relacionadas	16	0	4.822.897
Pagos de préstamos		-	0
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	0
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	15	-	(2.398.198)
Intereses pagados		(2.588.772)	(2.846.942)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	15	(4.224.791)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		40.473.978	10.254.105
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		5.570.845	2.718.994
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		5.570.845	2.718.994
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		3.137.096	418.102
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	8.707.941	3.137.096

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., Rol Único Tributario 76.427.516-0, fue constituida el 8 de enero de 2015, ante el Notario Público de Santiago Raúl Undurraga Laso, es una Sociedad Anónima Cerrada, sujeta a las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas.

El objeto social exclusivo es la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Concesión Vial Puente Industrial" mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión (ver Nota 22) destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto. El domicilio social es la ciudad de Santiago, sin perjuicio de que pueda establecer oficinas, filiales, agencias o sucursales en otros lugares dentro y/o fuera del país.

De acuerdo a lo previsto en el Decreto de Adjudicación N° 346 del 08 de julio de 2014 del Ministerio de Obras Públicas, que regula el Contrato de Concesión de la Obra Pública, la Sociedad debe someterse a las normas que regulan a las sociedades anónimas abiertas, debiendo inscribirse en el Registro de la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad se encuentra inscrita en los registros de la Comisión para el Mercado Financiero, como parte del registro de entidades informantes que establece la Ley 20.382 de octubre de 2009, bajo el número 418 de fecha 01 de junio de 2016.

La Concesión inicia sus actividades operacionales el día 02 de diciembre de 2014, fecha en que fue publicado en el Diario Oficial de Chile el Decreto de Adjudicación, constituyéndose posteriormente como sociedad el 08 de enero de 2015.

Los accionistas de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., son:

2022				
SERIE	NRO. ACCIONES SUSCRITAS	CAPITAL M\$	NRO. ACCIONES PAGADAS	NRO. ACCIONES CON DERECHO A VOTO
Única - ALEATICA S.A.U	1	1.089	1	1
Única - ALEATICA S.A.	19.999	20.632.174	19.999	19.999

Los accionistas que suscribieron estos aportes, históricos por M\$20.000.000, efectuaron sus respectivos aportes de capital reajustados con la variación de la UF en las siguientes fechas:

- A la fecha de la constitución de la sociedad:
ALEATICA S.A., aporta M\$ 4.000.000.-
- El 24 de noviembre de 2015:
ALEATICA S.A., aporta parcialmente su capital por enterar en M\$8.868.070.
- El 29 de diciembre de 2015, Los accionistas aportaron el saldo del capital por enterar reajustado por M\$7.765.193.-a prorrata de su participación.

Situación Operacional

La Sociedad ha firmado un contrato de financiamiento con el Banco Estado y Security con fecha 22 de julio de 2021, (ver nota 19). Adicionalmente la sociedad durante el año 2022 ha podido solventar todos los compromisos contraídos mediante las disposiciones a cuenta del crédito bancario obtenido y junto a los aportes directos del accionista, estas deudas contraídas se irán extinguiendo con los recursos que se perciban en la etapa de explotación de la concesión.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A. (en adelante la "Sociedad").

Principios Contables

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

a) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los estados de cambio en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

b) Bases de preparación

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos que afecten montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros además de los montos de ingresos y gastos durante el periodo reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la administración sobre montos reportados, eventos o acciones. Los presentes estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo. La información financiera contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su directorio en sesión celebrada el 31 de marzo 2023.

c) Moneda Funcional

La Sociedad utiliza el peso chileno como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Sociedad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada balance, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y unidades reajustables son traducidas a pesos chilenos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera, como en la valorización de los activos y pasivos

monetarios en moneda extranjera, se incluyen en el resultado del ejercicio en la cuenta Diferencia de Cambio, en tanto las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultados por Unidades de Reajuste.

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

Pesos chilenos por unidad de reajuste de moneda extranjera o unidad de reajuste	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Unidad de Fomento (UF)	35.110,98	30.991,74
Dólar Americano (USD)	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64

d) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el saldo en banco, Fondo Fijo y los depósitos a plazo, que la administración a la fecha de cierre mantiene en los presentes Estados Financieros.

e) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en parte contractual del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos Financieros - Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado
- Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Medidos al valor razonable con cambios en resultados

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la Sociedad en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

- (i) **Medidos al costo amortizado** – Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.
- (ii) **Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral** – Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos

financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

- (iii) **Medidos al valor razonable con cambios en resultados** - Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.
- (iv) **Método de la tasa de interés efectiva** - Corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.
- (v) **Deterioro de activos financieros** - En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque general para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar por arrendamientos financieros como es requerido por NIIF 9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2022. Por consiguiente, la Administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos meses para los préstamos a empresas relacionadas. Al 31 de diciembre de 2022, las pruebas de deterioro realizados de acuerdo con la IFRS 9 indicaron que existe un deterioro observable inmaterial correspondiente a M\$107.139 y 2021 M\$19.197 sobre su activo financiero en concesión.

- (vi) **Bajas de activos financieros** - La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Sociedad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios y continúa controlando el activo financiero transferido se registra el activo contra un pasivo asociado por los montos que deban ser pagados. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúa reconociendo el activo y también se reconoce un préstamo por los flujos recibidos.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como "pasivo financiero a valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

(i) **Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados** - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados. La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como "valor razonable a través de resultados" se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

(ii) **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción.

Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

(iii) **Método de tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la sociedad de largo plazo se encuentran registrados bajo este método.

Al cierre de los presentes estados financieros, la tasa de interés efectiva no difiere significativamente de la tasa de interés nominal de los pasivos financieros.

Los préstamos financieros se presentan a valor neto, es decir, rebajando los gastos asociados a su emisión.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros únicamente cuando las obligaciones son pagadas, anuladas o expiran.

Las modificaciones de las condiciones de un préstamo financiero son contabilizadas como la extinción de un pasivo financiero solo cuando dichas modificaciones son sustanciales.

(iv) **Clasificación como deuda o patrimonio** - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

(v) **Instrumentos de patrimonio** - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. Actualmente la Sociedad sólo tiene emitidos acciones de serie única.

- (vi) Instrumentos financieros derivados y de cobertura** - La Sociedad utiliza una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés y tipos de cambio, incluyendo contratos forward de moneda extranjera y swaps de tasa de interés. En la Nota 19 se incluye el detalle de estos instrumentos financieros derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente su valor razonable en la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son remedidos a su valor razonable al cierre de cada periodo de reporte. El registro contable de los cambios posteriores en el valor razonable depende de si el derivado se designa como instrumento de cobertura, y si es así, la naturaleza de la partida cubierta y el tipo de relación de cobertura designada.

Al inicio de la transacción de cobertura la Sociedad designa formalmente las estrategias identificando la relación económica entre los instrumentos de cobertura y partidas cubiertas, factor de riesgo cubierto, incluyendo como se espera que el instrumento de cobertura compense los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, entre otros aspectos. La Sociedad documenta su objetivo para administrar el riesgo y su estrategia para realizar transacciones de cobertura al inicio de cada relación de cobertura.

En particular, para designar los instrumentos derivados como de cobertura, la Sociedad documenta i) la relación o correlación entre el instrumento de cobertura y el ítem cubierto así como la estrategia y propósitos de riesgo de la administración a la fecha de la transacción o a la fecha de designación, y ii) la evaluación de si el instrumento de cobertura usado es efectivo para cubrir los cambios en valor justo o en los flujos de caja del ítem cubierto, tanto a la fecha de designación como en forma sucesiva.

Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja del subyacente atribuibles al riesgo cubierto, se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, con una efectividad que se encuentre en el rango de 80% - 125%. La correspondiente utilidad o pérdida se reconoce en resultados integrales del ejercicio sólo en aquellos casos en que los contratos son liquidados o dejan de cumplir con las características de un contrato de cobertura; en caso contrario se registra en patrimonio.

El valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento remanente de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

f) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable, excepto los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por "valor razonable" el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo

tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro "Ingresos Financieros".

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

g) Técnicas de valorización

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

h) Propiedades, planta y equipos

Los bienes de Propiedades, planta y equipo son registrados al costo, menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida.

En caso de elementos adicionales que afecten la valoración de maquinarias y equipos y sus correspondientes depreciaciones, se analizará la política y criterios contables que les aplique.

i) Depreciación

Los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos. A continuación, se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipo y sus períodos de vida útil:

Vida útil financiera en años

Maquinarias y Equipos:

Equipos	1
Muebles y Útiles	3

Las vidas útiles de los activos son revisadas anualmente para establecer si se mantienen o han cambiado las condiciones que permitieron fijar las vidas útiles determinadas inicialmente.

La Sociedad evalúa, al menos anualmente, la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipos. Cualquier reverso de la pérdida de valor por deterioro, se registra en resultado.

j) Derechos de Concesión (CINNIF 12)

La Sociedad posee derechos de explotación de la concesión de la región del Bio-Bio adjudicados mediante licitación pública por parte del Ministerio de Obras Públicas. Estos acuerdos de concesión se valorizan en conformidad con los requerimientos de CINNIF 12, Acuerdos de Concesión, pues corresponden a acuerdos de servicios de concesión público-privado donde: (i) el otorgador controla o regula qué servicios debe proveer el operador con la infraestructura, a quién debe proveerlos, y a qué precio, y; (ii) el otorgador controla a través de propiedad, beneficio designado u otros algún interés residual significativo en la infraestructura al término del acuerdo.

La infraestructura bajo el alcance de esta interpretación no es reconocida como propiedad, planta y equipo del operador, independiente del grado al cual el operador asume los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad e independientemente de cuál de las partes del contrato tiene derecho legal a la propiedad durante el término del acuerdo, dado que el activo es "controlado" por los otorgadores. En su lugar, el operador reconoce un activo financiero cuando este posea un derecho incondicional de recibir una retribución en efectivo u otro activo financiero del otorgador ("Modelo de Activo Financiero"), y/o un activo intangible cuando tenga un derecho a cobrar a los usuarios del servicio público ("Modelo de Activo Intangible"). Bajo ambos modelos, el operador contabiliza los ingresos y costos relacionados con los servicios de construcción en conformidad con NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes. Con respecto a los ingresos y costos por los servicios de operación, estos son contabilizados en conformidad con lo establecido en NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

Adicionalmente, las obligaciones contractuales establecen que el operador debe cumplir como condición de la concesión recibida, esto es, (a) mantener la infraestructura en un nivel de operatividad, o (b) restaurar la infraestructura a una condición especificada antes de que ésta sea traspasada al otorgador al término de la concesión. Estas obligaciones contractuales de mantener o restaurar la infraestructura, deberán ser reconocidas y medidas en conformidad con NIC 37, es decir, a la mejor estimación del gasto que sería necesario para liquidar la obligación presente al final del período de reporte. Finalmente, en conformidad con NIC 23, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser reconocidos en resultados en el período en que son incurridos, a menos que el operador tenga un derecho contractual a recibir un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios del servicio público).

En este caso los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser capitalizados durante la fase de construcción. De conformidad con el contrato de concesión firmado por la Sociedad, ésta tendrá derecho a recuperar el valor de las inversiones que no serán remuneradas al final de la concesión, lo que ha generado el registro de una cuenta por cobrar (Activo financiero) al Ministerio de Obras Públicas ("otorgador").

De conformidad con los criterios de la norma CINNIF 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios" antes descrita, la Sociedad estima que según los términos de Decreto de adjudicación corresponderá reconocer, un activo financiero por la inversión en obra realizada (servicios de construcción), debido a que tiene un derecho incondicional a recibir del concedente (MOP) un Subsidio a la Construcción y un Ingreso Mínimo Garantizado (IMG) los que sumados y descontados a una tasa de interés efectiva del 3%, superan el presupuesto oficial estimado en la obra. El pago contractualmente garantizado es un monto específico y determinable.

Los ingresos por servicios de construcción serán reconocidos de acuerdo con el grado de avance de las obras (según lo señalado en NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes), dando lugar en ese momento al activo financiero mencionado.

La Sociedad revisó y ajustó el modelo financiero debido a las modificaciones al contrato de concesión de esta obra pública fiscal acordadas por el MOP. En efecto, dichas modificaciones tienen su origen en el resuelvo DGOP N° 828 del 8 de marzo de 2017, e implicarán pagos del estado a favor de la Sociedad a título de indemnización. Dicho modelo contempla aceptación de los ingresos mínimos garantizados y posee proyectado los pagos que se deben realizar para recibir este derecho.

Con todo lo anterior al 31 de diciembre de 2022 y 2021 todas las modificaciones ya se encuentran resueltas y perfeccionadas, lo que dio origen al nuevo cálculo de modelo financiero que se detalla a continuación.

La Sociedad preparó y calculo el nuevo modelo del activo financiero donde incorporo estos nuevos importes de esta modificación que tienen que ver con ingresos, aportes del estado y egresos relacionadas a lo mismo, lo cual arrojó como resultado final un cambio de la tasa aplicada del 6,7% hasta el 31 de diciembre de 2017 a una nueva tasa de un 4,997% a contar del 01 de enero de 2018.

Dada la actualización del modelo, se modificó la tasa de descuento del modelo financiero disminuyéndola de un 4,997% a un 3,835% a aplicar durante el año 2020.

La Sociedad Concesionaria al 31 de diciembre de 2021 ha realizado una actualización de su activo financiero, de modo de integrar las condiciones del nuevo acuerdo con el MOP, por el cual se ha modificado la tasa del activo financiero desde 01 de enero de 2021 al 5,58%. y para este año 2022 se ha determinado una tasa de 5,41%.

En relación con el impacto de las garantías otorgadas hasta antes de la modificación del contrato, éstas se mantienen vigentes y deberán permanecer hasta la modificación de los nuevos plazos de construcción establecidos. (**Ver Nota 24**).

k) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Sociedad estima el monto recuperable del activo deteriorado. De no ser posible estimar el monto recuperable del activo deteriorado a nivel individual, la Sociedad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo al cual el activo pertenece.

El monto recuperable es definido como el mayor entre el valor justo, menos los costos de venta, y el valor en uso. El valor en uso es determinado mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Anualmente la Sociedad evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no corrientes que derivaron en pérdidas registradas en ejercicios pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor libro incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan revertir los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Las tasas de ambos impuestos, es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría, aplicable a la sociedad que quedó acogida, por defecto al "Régimen de Imputación Parcial de los Créditos", según disposición de la letra A) del artículo 14 de la Ley de Modernización Tributaria, vigente a contar del 1° de enero de 2020.

m) Política de distribución de dividendos

De acuerdo con lo establecido en la ley N° 18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos en la etapa de operación, no obstante, en etapa pre operativa aquellas utilidades que se puedan originar no se aplicará el reparto correspondiente conforme a lo establecido en el contrato de financiamiento.

n) Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren, excepto aquellos que pueden ser capitalizados de acuerdo con las NIIF. La sociedad no registra desembolsos por este concepto al 31 de diciembre de 2022, salvo los contemplados en las bases de licitación y en la resolución de calificación ambiental del proyecto.

ñ) Arrendamientos

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

o) Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros intermedios.

p) Reclasificaciones

La sociedad no ha efectuado reclasificaciones al cierre de estos Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

q) Cambios contables

La sociedad no ha efectuado reclasificaciones al cierre de estos Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y APLICACIONES DEL CRITERIO PROFESIONAL

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes internas y externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionadas con el siguiente concepto:

- Tasa de interés determinada por el Activo Financiero de la Concesión.

La tasa de interés determinada para el activo financiero de la concesión ha sido estimada en función de la tasa de interés efectiva implícita en el contrato que iguala en el tiempo el flujo de inversión con los pagos comprometidos al MOP a través del IMG más los subsidios. Para ello ha sido necesario estimar que porción de estos flujos comprometidos son atribuibles a la etapa de construcción y, de esa manera, determinar el activo financiero y su tasa solo en función de esa porción. La tasa de interés determinada para el activo financiero hasta el 31 de diciembre de 2017 es de 6,7% anual y para el 31 de diciembre de 2018 la tasa fue de un 4,99%. Luego se recalculó para el periodo desde el 31 de diciembre de 2019 con una tasa de interés en UF que equivale a un 3,835% anual. Para el periodo 2020 se recalculó la tasa de interés en UF en un equivalente al 5,58%.

La Sociedad Concesionaria al 31 de diciembre de 2021 ha realizado una actualización de su activo financiero, de modo de integrar las condiciones del nuevo acuerdo con el MOP, por el cual se ha modificado la tasa del activo financiero desde 01 de enero de 2021 al 5,58% y para este año 2022 se ha determinado una tasa el cual se modifica disminuyéndola a un 5,41%.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está conformado por lo siguiente:

CLASE	MONEDA	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Fondo Fijo Administración	\$	500	500
Fondo Fijo Área Técnica	\$	500	-
Saldo en Banco Estado Construcción	\$	245.312	334.503
Saldo en Banco Estado Ingresos	\$	5.000	30.987
Saldo Banco Devolución Iva Mop Conc	\$	-	-
Depósito a Plazo	\$	8.456.629	2.771.106
TOTALES		8.707.941	3.137.096

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad mantiene depósitos a plazo de acuerdo con el siguiente detalle:

Banco	Tipo Inversión	Moneda	Fecha Origen	Fecha Vencimiento	Monto Capital M\$	Tasa
Estado	DPF	Pesos	28-12-2022	25-01-2023	3.456.629	0,83%
Estado	DPF	Pesos	28-12-2022	13-01-2023	5.000.000	0,81%

Banco	Tipo Inversión	Moneda	Fecha Origen	Fecha Vencimiento	Monto Capital M\$	Tasa
Itaú	DPF	Pesos	30-12-2021	06-01-2022	2.395.246	0,27%
Itaú	DPF	Pesos	30-12-2021	25-01-2022	375.860	0,28%

NOTA 5.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Este activo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se conforma de los siguientes conceptos:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Administración Contrato de Concesión MOP (1)	2.835.325	2.835.325
Expropiaciones (2)	10.196.215	10.196.215
Intereses devengados activo financiero	9.069.969	6.565.818
Costos Concesión (3)	56.178.777	10.487.075
TOTALES	78.280.286	30.084.433

El detalle de otros activos financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está conformado por los siguientes aportes y conceptos estipulados en el contrato de concesión que se describe en nota 22.

(1) Corresponde a la primera, segunda y tercera cuota por concepto de administración y control del contratista de la construcción cada una por UF 37.000.- (Total UF 111.000)

(2) Corresponde al pago por expropiaciones y adquisiciones requeridos para la ejecución de las Obras del contrato de concesión por UF 400.000.-

(3) En este ítem se presentan principalmente el siguiente:

- Estados de pago de la constructora OHL S.A. por contrato de proyecto de ingeniería realizados hasta el 31 de diciembre 2017 por un valor de M\$1.739.934.-
- Estudios de ingeniería y construcción del proyecto al 31 de diciembre 2022 y 2021 por un valor de M\$54.444.777.- y M\$10.487.075.- respectivamente.

- Remuneraciones e Interés activo financiero por un valor de M\$10.804.969.-
- Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se determinó un deterioro de activo financiero NIIF 9 por un monto de M\$139.763.- y M\$11.595.- respectivamente.

Estos importes junto con los costos de construcción forman parte del activo financiero por cobrar al MOP a través de los subsidios a la construcción y por el ingreso mínimo garantizado establecido en el contrato de construcción que se describe en Nota 22. Para el reconocimiento de los costos de construcción incurridos por la sociedad constructora se aplica al criterio de grado de avance de la obra según está definido en las normas CINIIF 12 y NIIF 15, que se describen en la Nota 2 j)

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El activo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se conforma de los siguientes conceptos:

OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a. CORRIENTES

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Seguros de Construcción	101.043	315.782
TOTALES	101.043	315.782

b. NO CORRIENTES

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Garantía Arriendo (1)	10.970	7.802
TOTALES	10.970	7.802

- (1) La garantía de arriendo para el 2022 y 2021 corresponde a la oficina arrendada en la ciudad de Concepción e instalaciones de faena ubicada en San Pedro de La Paz.

NOTA 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está conformado por lo siguiente:

Rubro	Cuenta	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Deudores varios (1)	Anticipo a Proveedores	4.599.635	2.514.955
TOTALES		4.599.635	2.514.955

- (1) Del saldo, M\$62.800 corresponde al pago por renovación del seguro Mapfre, cuya factura se recibió en enero 2023, y M\$4.528.294 corresponde al saldo del anticipo realizado al contratista FCC Construcción S.A.

NOTA 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables descritas en nota 2.e), relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

Activos	31-12-2022		31-12-2021	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	Costo Amortizado	Valor Razonable con Efecto en Resultado	Costo Amortizado	Valor Razonable con Efecto en Resultado
Efectivo y efectivo equivalente	8.707.941	-	3.137.096	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	4.599.635	-	2.515.310	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	355	-	355	-
Otros activos financieros, no corrientes	78.280.286	-	30.084.433	-

Pasivos	31-12-2022		31-12-2021	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos	Costo Amortizado	Valor Razonable con Efecto en Resultado	Costo Amortizado	Valor Razonable con Efecto en Resultado
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14.188.129	-	689.512	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes	5.089.209	-	4.909.822	-
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	56.618.662	-	9.544.217	-

NOTA 9.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Conceptos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos por impuestos		
IVA crédito fiscal, neto	2.701.502	1.712.712
TOTALES	2.701.502	1.712.712

NOTA 10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
a) Composición

La composición por clase de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, a valores neto y bruto, es el siguiente:

Propiedades , plantas y equipo, neto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Equipos de Computación y Software	18.453	23.052
Otras propiedades, planta y equipo	328	19.234
Vehículos	11.452	13.534
Total propiedades, planta y equipo	30.233	55.820

Propiedades , plantas y equipo, bruto	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Equipos de Computación y Software	101.928	83.139
Otras propiedades, planta y equipo	72.506	72.506
Vehículos	14.575	14.575
Total propiedades, planta y equipo	189.009	170.220

b) Depreciación acumulada:

La depreciación acumulada por clases de propiedades, planta y equipos además de los derechos de uso arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Equipos de Computación y Software	(83.475)	(60.087)
Otras propiedades, planta y equipo	(72.178)	(53.272)
Vehículos	(3.123)	(1.041)
Total depreciación acumulada	(158.776)	(114.400)

c) Movimientos:

El movimiento contable del período terminado al 31 de diciembre 2022 y 2021, de propiedades, planta y equipo, bruto, es el siguiente:

	Equipos de Computación y Software M\$	Otras Propiedades, Planta y Equipos M\$	Vehículos M\$	Total M\$
Activos				
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	23.052	19.234	13.534	55.820
Adiciones-disminuciones	18.789	-	-	18.789
Gasto por depreciación	(23.388)	(18.906)	(2.082)	(44.376)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022 Neto (no auditado)	18.453	328	11.452	30.233

	Equipos de Computación y Software M\$	Otras Propiedades, Planta y Equipos M\$	Vehículos M\$	Total M\$
Depreciación Acumulada				
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	(60.087)	(53.272)	(1.041)	(114.400)
Gasto por depreciación	(23.388)	(18.906)	(2.082)	(44.376)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022 Neto (no auditado)	(83.475)	(72.178)	(3.123)	(158.776)

	Equipos de Computación y Software M\$	Otras Propiedades, Planta y Equipos M\$	Vehículos M\$	Total M\$
Activos				
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	16.483	117.595	-	134.078
Adiciones-disminuciones	32.302	(77.759)	14.575	(30.882)
Gasto por depreciación	(25.733)	(20.602)	(1.041)	(47.376)
Saldo final al 31 de Diciembre de 2021	23.052	19.234	13.534	55.820

	Equipos de Computación y Software M\$	Otras Propiedades, Planta y Equipos M\$	Vehículos M\$	Total M\$
Depreciación Acumulada				
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	(34.354)	(32.670)	-	(67.024)
Gasto por depreciación	(25.733)	(20.602)	(1.041)	(47.376)
Saldo final al 31 de Diciembre de 2021	(60.087)	(53.272)	(1.041)	(114.400)

El cargo por concepto de depreciación del activo fijo incluido en el Estado de Resultado es el siguiente:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gasto de depreciación	44.376	79.567
TOTALES	44.376	79.567

NOTA 11.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración y ventas que se presentan en el estado de resultado integral al 31 de diciembre 2022 y 2021 es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Servicios Profesionales	-	(226.456)
Otros Gastos de Administración	(121.397)	(298.705)
Publicidad	-	(27.674)
Materiales de Oficina	-	(2.678)
Depreciación mobiliario y equipamiento oficinas	(44.376)	(79.567)
Arriendos	-	(38.385)
TOTALES	(165.773)	(673.465)

NOTA 12.- COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los costos financieros que se presentan en el estado de resultado integral al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Intereses Deuda Senior Bco Estado	(2.972.748)	(206.621)
Intereses Deuda Senior Bco Security	(743.101)	(74.311)
Intereses Bancarios	(324.537)	0
Comisiones bancarias	(426.027)	(112.195)
Ley timbres y estampillas	(339.620)	(75.968)
Totales	(4.806.033)	(469.095)

NOTA 13.- RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES

El detalle de los resultados por unidades de reajuste que se presentan en el estado de resultado integral al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Resultado por unidades de reajuste (1)	5.071.645	(13.384)
TOTALES	5.071.645	(13.384)

(1) Estos montos corresponden principalmente a la diferencia de tipo de cambio relacionados con la compensación del derivado bancario.

NOTA 14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Impuesto a las ganancias - La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la sociedad ha presentado pérdidas tributarias acumuladas por M\$ 15.000.307.- y M\$ 5.258.126.-, respectivamente.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

a) Impuesto diferido

Los Impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera, por M\$ 2.706.894.- y M\$ 679.152.- al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente:

Impuestos Diferidos	31-12-2022		31-12-2021	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión por Beneficio al Personal	5.607	-	3.576	-
Diferencia Activo fijo tributario v/s Financiero	0	-	25.662	-
Pérdida Tributaria	4.050.083	-	1.765.264	-
Aplicación Norma IFRS 16	37.737	-	8.808	-
Diferencia Inversión Concesión Tributaria v/s financiera	-	(1.388.969)	-	(1.124.158)
Totales	4.093.426	(1.388.969)	1.803.310	(1.124.158)
Total Neto	2.704.458	-	679.152	-

Movimiento de las diferencias temporarias	Saldo al	Variación en	Variación en	Saldo al	Saldo al	Variación en	Variación en	Saldo al
	01-01-2022	Resultado	Patrimonio	31-12-2022	01-01-2021	Resultado	Patrimonio	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión por Beneficio al Personal	3.576	2.031	-	5.607	5.443	(1.867)	-	3.576
Diferencia Activo fijo tributario v/s Financiero	25.662	(25.662)	-	0	1.688	23.974	-	25.662
Pérdida Tributaria	1.765.264	325.685	1.959.134	4.050.083	1.032.193	387.501	345.570	1.765.264
Aplicación Norma IFRS 16	8.808	28.929	-	37.737	(10.808)	19.616	-	8.808
Diferencia Inversión Concesión Tributaria v/s financiera	(1.124.158)	(264.811)	-	(1.388.969)	(1.039.324)	(84.834)	-	(1.124.158)
Totales	679.152	68.608	1.959.134	2.704.458	(10.808)	344.390	345.570	679.152

b) Impuesto a las ganancias reconocido en resultado de cada período

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efecto de activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	68.608	344.390
Impuesto a la renta (Art. 21 LIR)	(1.299)	(3.044)
Totales ganancia	67.309	341.346

c) Conciliación de la tasa efectiva versus tasa real impositiva

Concepto	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(835.905)	(82.378)
Diferencias permanentes (1)	903.214	423.724
Otros efectos (2)	-	-
(Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva	67.309	341.346

(1) Estas corresponden principalmente a la corrección monetaria del patrimonio tributario

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022	Valor libro	Menos a 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores	14.180.462	14.180.462	-	-	14.180.462
Otras retenciones	7.667	7.667	-	-	7.667
Totales	14.188.129	14.188.129	-	-	14.188.129

Al 31 de Diciembre de 2021	Valor libro	Menos a 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores	681.966	681.966	-	-	681.966
Otras retenciones	7.546	7.546	-	-	7.546
Totales	689.512	689.512	-	-	689.512

NOTA 16.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

En este rubro se presentan saldos, transacciones y efectos en resultados con partes relacionadas bajo las siguientes condiciones:

- Los saldos reflejados en el corto plazo son cobrados o pagados al contado según corresponda.
- Las cuentas corrientes entre empresas relacionadas no generan cobros o pagos de interés, y no tienen estipuladas cláusulas de reajuste, salvo aquellos saldos que corresponden a transacciones específicas que se estipulen en contrato, de acuerdo con cada una de las partes.

a) El detalle de la cuenta por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Rut Entidad Relacionada	País donde está establecida la Entidad Relacionada	Nombre Entidad Relacionada	Fecha vcto. (dd/mm/aa)	Naturaleza transacción	Relación	Corriente 31-12-2022 M\$	No Corriente 31-12-2022 M\$	Corriente 31-12-2021 M\$	No Corriente 31-12-2021 M\$
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	31-12-2023	Préstamo Intercompañía	Matriz	-	4.185.791	3.694.711	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	31-12-2023	Provisión Servicio Medidas Ambientales	Matriz	2.096	-	1.037.681	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	31-12-2023	Financiación de Gastos	Matriz	136.925	-	70.101	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	31-12-2023	Servicios por Pagar	Matriz	665.070	-	47.044	-
A82871369	España	ALEATICA S.A.U.	31-12-2023	Reembolso Gasto Seguro	Contralor	20.004	-	20.004	-
76.449.868-2	Chile	SOCIEDAD CONCESIONARIA NUEVO CAMINO NOGALES - PUCHUNCAVI S.A.	31-12-2023	Préstamo Intercompañía	Relacionada	79.323	-	40.281	-
						903.418	4.185.791	4.909.822	-

b) Transacciones más significativas y efectos en resultados:

A continuación, se detallan las transacciones más significativas y sus efectos en el Estado Integral de Resultados de las transacciones con entidades relacionadas:

Rut Entidad Relacionada	País origen	Sociedad	Tipo de Relación	Moneda	Descripción de la transacción	31-12-2022		31-12-2021	
						MONTO	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	MONTO	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	Matriz	Pesos	Préstamo Intercompañía	4.344.816	-	4.822.497	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	Matriz	Pesos	Devolución Préstamos Otorgados	-	-	2.398.198	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	Matriz	Pesos	Provisión Servicio Medidas Ambientales	2.096	-	1.037.681	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	Matriz	Pesos	Financiación de Gastos	87.581	(87.581)	70.101	(70.101)
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	Matriz	Pesos	Servicios Recibidos	3.694.276	-	405.166	-
96.986.630-7	Chile	ALEATICA S.A.	Matriz	Pesos	Pago Servicios Recibidos	3.029.206	-	-	-
76.449.868-2	Chile	SOCIEDAD CONCESIONARIA NUEVO CAMINO	Relacionada	Pesos	Préstamo Intercompañía	39.042	(39.042)	40.281	(40.280)

c) El detalle de la cuenta por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Rut Entidad Relacionada	País donde está establecida la Entidad Relacionada	Nombre Entidad Relacionada	Fecha vcto. (dd/mm/aa)	Moneda	Corriente 31-12-2022 M\$	No Corriente 31-12-2022 M\$	Corriente 31-12-2021 M\$	No Corriente 31-12-2021 M\$
76.449.868-2	Chile	SOCIEDAD CONCESIONARIA NUEVO CAMINO NOGALES - PUCHUNCAVI S.A.	31-12-2023	pesos	355	-	355	-
TOTALES					355	-	355	-

d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás ejecutivos que asumen la gestión de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A., así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas o las que representan, no han participado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en transacciones inusuales y/o relevantes con la Sociedad.

e) Remuneración del directorio y otras prestaciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y conforme a lo estipulado en los estatutos de la sociedad, los directores no son remunerados.

NOTA 17.- PASIVOS POR DERECHO DE USO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Rubro	Cuenta	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Otros Acreedores	Acreedores por arrendamiento de uso c/p	-	5.116
TOTALES		-	5.116

Corresponde al pasivo financiero por el importe recibido en la operación de arrendamiento, por la aplicación de la NIIF 16.

NOTA 18.- PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

a) El detalle de las provisiones es el siguiente:

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Provisión por vacaciones	20.765	13.243
Totales	20.765	13.243

b) El movimiento de la provisión por vacaciones es el siguiente:

	Provisión de Vacaciones 31-12-2022 M\$	Provisión de Vacaciones 31-12-2021 M\$
Saldo inicial	13.243	20.160
Provisiones constituidas	19.320	14.202
Provisión utilizada	(11.798)	(21.119)
Saldos finales	20.765	13.243

NOTA 19.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

a) **Corrientes**

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Préstamos Bancarios - Capital (1)	1.745.060	1.321.675
Préstamos Bancarios - Intereses (2)	34.146	43.630
TOTALES	1.779.206	1.365.305

(1) Préstamo tramo C – IVA

b) No corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Préstamos Bancarios - Capital (1)	48.696.789	9.354.673
Costos Apertura Financiamiento (2)	(2.458.554)	(2.458.554)
Derivado de Cobertura (3)	8.601.221	1.282.793
TOTALES	54.839.456	8.178.912

- (1) Préstamo tramo A y B
 (2) Comisión de estructuración
 (3) Derivado

(3) Pasivos de cobertura

La Sociedad, previa evaluación de la Administración ha suscrito o podría suscribir instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo cambiario o de tasa de interés. Siempre bajo la definición de cobertura, conforme lo permitido por las normas IFRS, bajo lo cual la porción que se considera cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral "Reservas de cobertura de flujos de efectivo" en Patrimonio. A continuación, se presentan las posiciones de derivados de tipo de cambio en las diferentes fechas de reporte, los cuales se incluyen dentro de los rubros "Otros Activos Financieros" u "Otros Pasivos Financieros" según corresponda:

Pasivos de cobertura	Unidad cubierta	Corriente		No corriente	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Derivados de cobertura		M\$	M\$	M\$	M\$
Coberturas de flujo de caja	Flujo de financiamiento	99.423	8.024	8.501.799	1.274.769
Total pasivos derivados de cobertura		99.423	8.024	8.501.799	1.274.769

El detalle de la cartera de instrumentos derivados de cobertura por tipo de instrumento y subyacente cubierto es el siguiente:

31.12.2022

Entidad Emisora	Tipo de Derivado	Descripción del tipo de cobertura	Subyacente cubierto	Riesgo cubierto	Instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura	Activo / Pasivo	Corriente	No Corriente
							M\$	M\$
Banco Estado	CCS	Flujo de caja	Obligaciones financieras	Tipo de cambio y tasa	Derivados de cobertura	Pasivo	79.538	6.801.439
Banco Security	CCS	Flujo de caja	Obligaciones financieras	Tipo de cambio y tasa	Derivados de cobertura	Pasivo	19.885	1.700.360

31.12.2021

Entidad Emisora	Tipo de Derivado	Descripción del tipo de cobertura	Subyacente cubierto	Riesgo cubierto	Instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura	Activo / Pasivo	Corriente	No Corriente
							M\$	M\$
Banco Estado	CCS	Flujo de caja	Obligaciones financieras	Tipo de cambio y tasa	Derivados de cobertura	Pasivo	6.419	1.019.815
Banco Security	CCS	Flujo de caja	Obligaciones financieras	Tipo de cambio y tasa	Derivados de cobertura	Pasivo	1.605	254.954

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es:

Monto del Financiamiento	Tramo A: Hasta por UF 2.655.004 Tramo Subsidio Tramo B: Hasta por UF 2.050.000 Tramo Tráfico con 50% fijo a través de derivado. B1 Fijo y B2 Variable (c/u por UF1.025.000) Tramo C: Hasta por UF 300.000 de Línea de IVA Tramo D: Hasta por UF 281.000 para boletas de construcción y de explotación TOTAL FINANCIAMIENTO UF 5.286.004		
Bancos Participantes	Banco Estado 80% - Banco Security 20% Banco Agente: Banco Estado		
Plazo	Tramo A: Subsidio Tramo B: Tráfico Tramo 2: Línea de IVA Tramo 3-A: Boletas Garantía Construcción Tramo 3-B: Boletas Garantía Explotación	10 años desde PSP, hasta mayo de 2033 21 años desde PSP, hasta noviembre de 2044 Hasta 3 meses después de la autorización de la PSD o el 01 de Octubre de 2024 40 meses 5 años	
Tasa	Tramo A: Tasa Fija de 4,4% (por UF 2.643.768) Tramo B: Tasa Tab 180 días + 2,3% la cual se fijó en un 50% a través de derivado, resultando: – 50% a tasa fija de 4,65% Tramo 2: TAB Nominal 30 días + 1% Tramo 3: 1,2% anual, Boletas de Garantía.		

A continuación, se presentan los préstamos bancarios por desglose de monedas y vencimientos a valor contable.

Al 31 de diciembre de 2022

R.U.T	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Rut de la entidad acreedora	Nombre de la entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a un año M\$	Total corriente M\$	Más de un año hasta dos años M\$	Más de 2 años hasta 3 años M\$	Más de 3 años hasta 4 años M\$	Más de 4 años hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total no corriente M\$
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	mensual	5,26%	5,26%	-	1.396.048	1.396.048	-	-	-	-	-	-
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	semestral	2,20%	2,20%	-	-	-	62.922	256.028	493.612	641.154	9.394.908	10.848.624
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	anual	4,40%	4,40%	-	-	-	2.504.495	2.962.668	2.408.925	2.518.549	17.714.170	28.108.807
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	mensual	5,26%	5,26%	-	349.012	349.012	-	-	-	-	-	-
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	semestral	2,20%	2,20%	-	-	-	15.731	64.007	123.403	160.288	2.348.727	2.712.156
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	anual	4,40%	4,40%	-	-	-	626.125	740.667	602.231	629.637	4.428.542	7.027.203

Al 31 de diciembre de 2021

R.U.T	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Rut de la entidad acreedora	Nombre de la entidad acreedora	País de la empresa acreedora	Tipo de moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a un año M\$	Total corriente M\$	Más de un año hasta dos años M\$	Más de 2 años hasta 3 años M\$	Más de 3 años hasta 4 años M\$	Más de 4 años hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total no corriente M\$
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	mensual	5,26%	5,26%	-	1.057.296	1.057.296	-	-	-	-	-	-
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	semestral	2,20%	2,20%	-	-	-	12.089	144.032	261.800	1.666.475	2.084.396	
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	UF	anual	4,40%	4,40%	-	-	-	481.081	1.031.814	989.159	2.897.287	5.399.341	
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	mensual	5,26%	5,26%	-	264.379	264.379	-	-	-	-	-	-
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	semestral	2,20%	2,20%	-	-	-	3.022	36.008	65.450	416.619	521.099	
76.427.516-0	Soc. Concesionaria Puente Industrial S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	UF	anual	4,40%	4,40%	-	-	-	120.270	257.955	247.290	724.322	1.349.837	

NOTA 20.- PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS

El capital de la sociedad está dividido en 20.000 acciones nominativas, sin valor nominal, de una misma y única serie, íntegramente suscrito y pagado de la manera que se indica. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión de capital en el período informado.

a) Números de acciones

2022				
SERIE	NRO. ACCIONES SUSCRITAS	CAPITAL M\$	NRO. ACCIONES PAGADAS	NRO. ACCIONES CON DERECHO A VOTO
Única – ALEATICA S.A.U.	1	1.089	1	1
Única – ALEATICA S.A.	19.999	20.632.174	19.999	19.999

b) Capital (monto - M\$)

SERIE	CAPITAL SUSCRITO M\$	CAPITAL PAGADO M\$
Única	20.633.263	20.633.263

c) Distribución de accionistas

Tipo de Accionista	% de Participación	Nº de accionistas
10% o más de participación	99,995%	1
Menos del 10% de participación	0,005%	1
Totales	100%	2

Ver detalle cambio de propiedad en Nota N°1

a) Dividendos

De acuerdo con lo establecido en la ley N° 18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos de acuerdo lo estipulado en el contrato de financiamiento.

La Junta Ordinaria de Accionistas determina la distribución de dividendos, en la cual como política de la Matriz Aleatica S.A se considera acumular las utilidades durante todo el período pre operativo.

Ganancias acumuladas

El detalle de las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo al inicio del periodo	3.655.645	3.009.196
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-
Resultado del periodo	3.163.254	646.449
Totales	6.818.899	3.655.645

Otras Reservas

El detalle de las reservas al 31 de diciembre 2022 y 2021 es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
	(no auditados)	
Saldo Inicial	(934.319)	-
Otras Reservas (1)	(5.296.919)	(934.319)
Totales	(6.231.238)	(934.319)

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha registrado la valoración de los contratos por derivados cuyo monto en reservas corresponde M\$6.231.238.- y M\$934.319 respectivamente.

NOTA 21.- INGRESOS Y COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo con lo establecido en la norma IFRIC 12 y NIIF 15, la Sociedad ha dado reconocimiento al grado de avance de la contraprestación establecida en el Contrato de Concesión suscrito con el MOP, generando un ingreso y un costo por las actividades iniciales de proyecto en desarrollo, según el siguiente detalle:

	01-01-2022	01-01-2021
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Intereses devengados activo financiero	2.504.150	1.460.537
Costos de construcción	46.632.999	3.185.702
Otros	415.214	316.863
Total Ingresos del Periodo, grado de avance e interés	49.552.363	4.963.102
Estudios e Ingeniería	(46.632.999)	(3.185.702)
Otros	(415.214)	(316.863)
Total Costos	(47.048.213)	(3.502.565)
Margen	2.504.150	1.460.537

NOTA 22.- CARACTERÍSTICAS DEL CONTRATO DE CONCESIÓN

a. CONTRATO DE CONCESIÓN

Mandante: Ministerio de Obras Públicas, en adelante MOP.
Concesionaria: Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A.

Las principales características de esta concesión, establecidas en los documentos integrantes del contrato de concesión y el decreto de adjudicación MOP N° 346 del 08 de julio de 2014, son las siguientes:

- **Autoridades competentes:** Dirección General de Concesiones y Ministerio de Obras Públicas de Chile.
- Concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra **"Concesión Vial Puente Industrial"**.
- El proyecto comprende una longitud aproximada de 6,4 km, incluyendo la construcción de un puente sobre el río Bío Bío.
- El diseño contempla realizar una vialidad en doble calzada entre el **Nuevo Enlace Costanera**, ubicado en Avda. Costanera en la comuna de Hualpén por el Norte y el **Nuevo Enlace Los Batros**, ubicado en la Ruta 160 en la comuna de San Pedro de la Paz por el Sur.
- Contribución del proyecto:
 - Incluye la construcción del segundo puente más largo de todo el país (longitud estimada de 2,5km)
 - Liberará al puente Llacolén del paso de camiones de elevado peso, desviando su tráfico hacia la ruta 160.
 - Reducción de los actuales niveles de congestión de la Avda. Pedro Aguirre Cerda en la comuna de San Pedro de La Paz.
- **Presupuesto Oficial Estimado de la Obra:** 4.420.000 Unidades de Fomento.
- **Licitante:** **Aleatica S.A.**
- (i) **Inicio de la Concesión:** Fecha de publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación el 02 de diciembre de 2014.
- **Etapas** contempladas en el período concesional:
 - **Etapas de Construcción:** Se inicia en el momento de adjudicación del contrato. Incluye dos sub-etapas:
 - Fase de Ingeniería:** Desde el inicio de la concesión (diciembre 2014 a mayo 2021).
 - Fase de Construcción.** Finaliza en el momento en que se autorice la Puesta en Servicio Provisional del total de las Obras

La Etapa de construcción no podrá tener una duración superior a los 34 meses, contados

desde que termina la etapa de ingeniería (mayo 2021), este plazo modificado conforme a lo dispuesto en la Res. DGOP 828 y al Folio IF 886, los hitos de avance comenzaron a correr el 13 de febrero de 2023.

- **Etapa de Explotación:** Período que va desde la Puesta en Servicio Provisional del total de las Obras hasta el Final de la Concesión.
- **Duración de la concesión** Mes en que se cumpla la siguiente relación aritmética (máximo 38 años, ampliado a 40 años):

$$VPI_m \geq 3.325.000 \text{ UF}$$

- **VPI_m:** Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria (expresados en UF) calculados en el mes "m" desde la fecha de autorización de la Primera Puesta en Servicio Provisionaria Parcial de cualquiera de los sectores de la concesión, actualizado al mes anterior al de dicha autorización. Tasa descuento 7% anual
- La Concesión cuenta con un mecanismo de **Ingresos Mínimos Garantizados (IMG)**.
- El Estado chileno **garantiza** a la Concesionaria un **IMG anual Y_{min,t}** para el que se establece:
 - **Y_t:** Ingreso anual de la Concesionaria en el año "t" por la explotación de la Concesión, ingresos por servicios complementarios y por eventuales ingresos de autorizaciones y cobros por costes de construcción de accesos y conexiones solicitados por tercero
 - **Y_{min,t}:** Ingresos Mínimo Garantizado por el Estado en UF:

Año	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
IMG (UF)	87.021	90.066	93.219	96.481	99.858	103.353	106.971	110.715	114.590	118.600	122.751	127.047	131.494	136.096	140.860	145.790

- El derecho a optar por el mecanismo de IMG tienen un costo de UF 48.000 para el Concesionario, que se deberá pagar en dos cuotas anuales de UF 24.000 cada una, donde la primera cuota se debe cancelar con anterioridad a la fecha estimada para la solicitud de autorización de la Puesta en Servicio Provisionario de la obra, y la segunda cuota en enero del año siguiente al pago de la primera.
- El proyecto consiste en una nueva vialidad en doble calzada de dos pistas por sentido de 6 km de longitud, en el sector comprendido entre el Nuevo Enlace Costanera, ubicado en el empalme con Avenida Costanera en la comuna de Hualpén, y el Nuevo Enlace Los Batros, en el empalme del proyecto con la Ruta 160, comuna de San Pedro de la Paz.
- Los elementos fundamentales del proyecto son tres:
 - Enlace de Costanera
 - Enlace Los Batros
 - Puente Industrial Bio-Bio conectando ambos enlaces
- El Puente Industrial es una estructura que conecta ambas riberas del río Bío Bío y también cruza el

estero Los Batros.

- Tiene una extensión aproximada de 2.521 m, de los cuales 2.094 m corresponden a trazado recto y 427 m en curva.
- El Puente se ha dividido en vanos iguales de 45 metros. El tablero se construye mediante vigas prefabricadas. La sección transversal consta de 8 vigas espaciadas de 320 cm. Mediante sendos voladizos a cada lado se completan los 24.85 m de anchura del tablero. Se han propuesto unas cimentaciones tipo pila pilote. Cada apoyo del puente consta de 5 columnas y 5 pilotes.
- Además de sus dos enlaces, la obra cuenta con vías de servicio, pasarelas y una vereda-ciclovía segregada a lo largo de todo el trazado de la autopista, con sus respectivas conexiones a los circuitos peatonales y ciclísticos locales.
- En línea con las herramientas para agilizar la gestión de cobro y evitar congestión, la tarifa a los usuarios de vehículos que usen la autopista se cobrará a través de 1 pórtico de telepeaje con sistema Free-Flow. La vía se regirá por las normas de pesos y dimensiones máximas establecidas para caminos públicos.
- La duración de la Sociedad Concesionaria será como mínimo, el plazo máximo de concesión más dos años.
- **Constitución Sociedad concesionaria**
 - 60 días desde publicación en el Diario Oficial del decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión.
 - El plazo de inicio de la concesión se contará a partir de la publicación en el Diario Oficial del decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión. Conjuntamente con el plazo de Concesión comenzará el período de Construcción.
- **Obligaciones Aportaciones de Capital:**
 - 20.000 millones de pesos (859 MUF)
 - Capital mínimo al constituirse la sociedad concesionaria: 4.000 Millones de pesos (172 MUF)
 - Resto de Capital: 12 meses posteriores a constitución sociedad concesionaria: 16.000 millones de pesos (687 MUF)
 - A la fecha de cierre de los presentes estados financieros este aporte de capital está completamente enterado.

Desde que se constituye la sociedad concesionaria hasta el término de la etapa de construcción, no se puede reducir el capital.

CONDICIONES ECONÓMICAS DE LA CONCESIÓN
PAGOS DEL MOP

Subsidio a la construcción: Pago del MOP a la Sociedad Concesionaria en 10 cuotas

S X 513.000 UF

S Ofertado = 0,631

Valor Cuotas: 323.703 UF en 10

FECHA PAGO CUOTAS:

N°	Valor en UF	Fecha de Pago
1	323.703	180 días desde la Puesta en Servicio Provisoria de las Obras
2	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°1
3	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°2
4	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°3
5	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°4
6	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°5
7	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°6
8	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°7
9	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°8
10	323.703	Ultimo día hábil del mes de abril del año siguiente al pago de la cuota N°9

- **Pagos por Concepto de Administración y Control del Contrato de Concesión:**

- *Durante la etapa de construcción*

- UF 111.000 en 3 cuotas de UF 37.000

- Primera cuota debe pagarse a los 120 días desde la publicación en el Diario Oficial del decreto supremo de adjudicación.

- Las 2 cuotas restantes deberán pagarse anual y sucesivamente el último día de enero.

- *Durante la etapa de Explotación*

- UF 8.000 anuales y sucesivas pagaderas el último día hábil del mes de enero de cada año.

- **Pago por garantía de Ingresos mínimos**

- Para la distribución del riesgo de demanda, la sociedad concesionaria deberá pagar al MOP:

- UF 48.000 en 2 cuotas iguales de UF 24.000

- Deberá ser pagada la primera cuota, con anterioridad a la PSP de las obras, mientras

no se renuncie al mecanismo de IMG.

- Conforme a lo dispuesto por las BALI la Sociedad Concesionaria podrá renunciar al mecanismo de IMG en el plazo comprendido entre el Inicio de la Etapa de construcción hasta 180 días antes de la fecha de pago de la primera cuota.

- **Pago por Obras Artísticas**

- Para la realización de Obras artísticas, la concesionaria deberá pagar:
 - UF 20.000 desde el momento que presente la declaración de avance del 70%.

- (ii) **Riesgos del Proyecto**

- El pago por expropiaciones es fijo de UF 400.000, sin riesgo para el Concesionario.
- El MOP ha desarrollado un estudio de impacto ambiental, este formará parte del contrato de la concesión estableciendo obligaciones compromisos y medidas ambientales obligatorias, sin embargo, la concesionaria será responsable de obtener la resolución de calificación ambiental favorable. El Concesionario asumirá, a su entero cargo y costo, hasta UF 30.000.
En el caso que los sobrecostos producto de medidas adicionales resulten un monto inferior a las UF 30.000, el diferencial entre los costos asumidos por la Sociedad Concesionaria y dichas UF 30.000 serán reinvertidos íntegramente en la obra de acuerdo con las instrucciones que formule el Inspector Fiscal mediante el Libro de Obras. En el caso que los sobrecostos producto de medidas adicionales resulten un monto superior a las UF anteriormente señaladas, serán descontados en el cálculo del VPI.
- Los cambios de servicio son de cargo, costo y responsabilidad de la empresa Concesionaría con pago máximo de UF 40.000, si el monto pagado por concepto de cambio de servicio es inferior a UF 40.000, el 80% de la diferencia será reinvertido en la obra, si es mayor, la empresa Concesionaria deberá incurrir el pago de excedentes, el cual se reconoce mediante incremento del VPI.
- También existe una cobertura de riesgo por el largo de los pilotes del puente, el cual deben superar los 30 metros de profundidad, dicho sobre costo se reconoce incrementando el VPI.

b. MODIFICACIONES AL CONTRATO DE CONCESIÓN

A la fecha, se cuenta con las siguientes modificaciones a los proyectos de Ingeniería, las cuales fueron incorporadas por el MOP en la Resolución 828, del 31 de mayo de 2017:

- Sector A: Modificación completa de la geometría del Enlace Costanera.
- Sector C: Se modifica el Enlace Los Batros (Sector Ruta 160) para dar cabida al futuro Corredor de Transporte Público y se incorporan 2 nuevos atravesos en el troncal.
- Puente Industrial (Sector B): Desplazamiento de la estructura en 90 m hacia el sur.
- Ingeniería Conexión Costanera Borde Río y extensión Las Torcazas.

Adicionalmente, el MOP solicitó a la Sociedad Concesionaria el empleo de una demanda sísmica para el cálculo de las estructuras superior a la de la normativa de aplicación. Es por ello por lo que se estuvo en proceso de negociación con el MOP, por una nueva modificación al Contrato de Concesión que reconociese los aumentos de obra generados por el espectro específico de diseño empleado. Los acontecimientos posteriores, han sido los siguientes:

- En el mes de agosto de 2019, se obtuvo del Panel Técnico (PT), una recomendación favorable a la postura de la Sociedad Concesionaria. Posteriormente, se desarrollaron reuniones y trabajos técnicos entre las partes, a fin de determinar el monto de los sobrecostos.
- El 19 de junio de 2020, el MOP presentó ante el PT una discrepancia con motivo de la determinación de los sobrecostos del proyecto.
- Con fecha 28 de agosto de 2020, el Panel Técnico emitió su recomendación favorable a la SC que reconoce un mayor costo de las obras por concepto de riesgo sísmico de UF 743.047.
- Durante los meses posteriores se llegó a acuerdo por el monto de los otros costos adicionales y costos operacionales y se comienza a acordar la modalidad de compensación.
- A fines del mes de diciembre de 2020, el MOP presentó a la Sociedad Concesionaria una propuesta de compensación, que finalmente el acuerdo entre las partes asciende a UF 1.627.405,31.- a favor de la Sociedad. Las partes solicitaron que el PT se pronunciara con su recomendación favorable al acuerdo, sobre la base de la concurrencia de los requisitos señalados en los numerales 1), 2) y 4) del artículo 20 bis de la Ley de Concesiones y de las diferencias que se producirían en caso de aplicar lo dispuesto en el artículo 28 ter de dicha ley. El 8 de abril de 2021 el PT emitió un pronunciamiento favorable, aprobando el acuerdo alcanzado entre las partes para continuar con el proyecto. Asimismo, en sesión celebrada el 13 de abril de 2021 y conforme a lo dispuesto en el art. 20 bis de la Ley, el Consejo de Concesiones se pronunció sobre la conveniencia el acuerdo alcanzado entre las partes del contrato e informó favorablemente al Ministerio de Obras Públicas al respecto.
- El 11 de mayo de 2021 el MOP y la Sociedad Concesionaria suscribieron el Convenio Ad-Referéndum N° 1 (CAR N° 1), que contiene -entre otras- el monto y forma de pago de las indemnizaciones a que tiene derecho la Sociedad Concesionaria por concepto de mayores costos incurridos con motivo de la Resolución DGOP N° 828 y del estudio de riesgo sísmico. El CAR N° 1 fue aprobado mediante el Decreto Supremo MOP N° 132, del 8 de julio de 2021, publicado en el Diario Oficial del 30 de septiembre de 2021.

NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Objetivos y política de Gestión del Riesgo Financiero

La estrategia de gestión de los riesgos financieros está orientada a resguardar la estabilidad y sustentabilidad de la Sociedad en relación con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera o eventos de riesgos relevantes.

Los eventos de riesgos financieros se refieren a las situaciones en las que la Sociedad está expuesto a condiciones de incertidumbre financiera, clasificando los mismos según las fuentes de incertidumbre y los mecanismos de transmisión asociados.

El proceso de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, evaluación, medición y control de estos eventos, El responsable del proceso de gestión de riesgos es la Administración, especialmente la gerencia general y de finanzas.

Las principales posiciones serán pasivos financieros corrientes y no corrientes por obligación con Ministerio de Obras Públicas, por efecto de las obligaciones emanadas del Contrato de Concesión.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene efectivo o efectivo equivalente que provienen directamente de aporte de capital inicial, aportes de accionistas y de los desembolsos del crédito bancario.

La Sociedad no mantiene activos de negociación ni activos disponibles para la venta.

La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de mercado, principalmente por los movimientos de las tasas de interés de referencia de los activos y pasivos financieros que se mantendrán en el balance, y al riesgo de tipo de cambio que proviene de posiciones y transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la Sociedad.

Respecto al riesgo de crédito al que se encuentra expuesto la Sociedad, éste será generado por las cuentas por cobrar a clientes mediante el cobro por Tag Mensual (se cobrara a través de un pórtico de telepeaje sistema Free-Flow) e inversiones de corto plazo de los excedentes de caja, sin embargo, el riesgo de crédito se ha mitigado de manera importante debido a que la política de inversiones y la política de evaluación de clientes sólo permitirá realizar inversiones en bancos con un alto rating externo o perfil crediticio.

Finalmente, el riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener un equilibrio entre la continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos, inversiones de corto plazo y líneas de crédito. La gestión de riesgos financieros es supervisada directamente por la Administración la Sociedad.

La Sociedad ha utilizado productos derivados durante el período 2022 cuyos contratos están suscritos al momento de la firma de la financiación con los bancos Estado y Security.

Finalmente, la administración y el Directorio de acuerdo con las políticas del grupo, revisa y autoriza las políticas para administrar los riesgos de mercado. A continuación, se resume la gestión de riesgo de mercado de la Sociedad.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor justo de flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios del mercado. Por su parte, éste se compone de cuatro tipos de

riesgo: riesgo de tasas de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo del precio de commodities, y otros riesgos de precios (como el precio de acciones).

Los instrumentos financieros expuestos al riesgo de mercado serán principalmente préstamos y obligaciones bancarias, deuda con el público, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cuentas por cobrar e instrumentos financieros derivados.

La política de la Sociedad regula las inversiones y endeudamientos de la empresa, procurando limitar el impacto de los cambios en la valoración de monedas y de las tasas de interés sobre los resultados netos de la Compañía mediante:

- a) La inversión de los excedentes de caja en instrumentos cuyos plazos de vencimiento no superan los 90 días.
- b) La contratación de deuda a largo plazo a tasa fija (o bien a tasa variable swapeada a fija), lo cual permite limitar el riesgo de tasas de mercado variables.

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés es el que se genera por cambios en el valor justo de los flujos de caja en los instrumentos financieros del balance, debido al cambio de las tasas de interés del mercado.

El tramo B de la deuda financiera es a tasa variable, sin embargo, el riesgo de tasa ha sido cubierta mediante una contratación de instrumentos derivados (ver nota 19).

Sensibilidad de tasas de interés

Ante un cambio razonablemente posible de las tasas de referencia (en forma neta) para los activos y pasivos, que se relacionaran directamente con la valorización del Contrato de Concesión, únicos rubros que son afectados de manera material por la variación de tasas de interés, excluyendo los depósitos a plazo, debido a que el efecto de cambio de tasa es inmaterial, dado que la duración de estos es inferior a los 90 días.

La sensibilidad ante los movimientos de tasas de interés para la Sociedad se vería afectado fuertemente en el activo financiero, cuya amortización disminuye al aumentar la tasa, sin embargo, el efecto sería contrarrestado en su totalidad, por el aumento que tiene en el devengo de los gastos financieros del pasivo por efecto de la misma Concesión.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor justo de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos de cambio.

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno, definido de acuerdo con lo establecido en la Circular 1.711 de la Comisión para el Mercado Financiero, la que indica que los registros contables deben llevarse en la misma moneda en que se ha fijado el capital social.

Con el fin de mitigar la exposición a la volatilidad del tipo de cambio, la Sociedad define en su Política de Inversiones Financieras, que se dispondrá de los excedentes líquidos para las inversiones en los instrumentos indicados en la misma, relacionada con los objetivos comerciales de la Empresa.

Sensibilidad al tipo de cambio

La exposición de la Sociedad a otras monedas se ha determinado que no es material, los movimientos por tipo de cambio no afectan significativamente al patrimonio de la Sociedad en la medida que nuestro activo financiero la variación de la UF sea positivo. Tampoco se mantienen coberturas contables de flujos de caja por efectos del tipo de cambio, ni de inversiones netas en el exterior, sin embargo, se evaluará esta condición constantemente para tomar las medidas pertinentes.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales definidas para los instrumentos financieros, produciendo una pérdida. El riesgo de crédito tiene relación directa con la calidad crediticia de las contrapartes con las que la Sociedad establece relaciones comerciales. Con respecto a los activos financieros, las inversiones se ejecutan con entidades locales y de acuerdo con las políticas aprobadas por el directorio y lo definido por las bases de licitación del proyecto.

Activos financieros

El riesgo de crédito al que se encuentra expuesto la Sociedad, por las operaciones de inversión con bancos e instituciones financieros, depósitos a plazo y efectivos, es administrado por la gerencia de finanzas de acuerdo con la política de la Sociedad.

Las inversiones sólo pueden ser realizadas con contrapartes autorizadas y dentro de los límites de créditos asignados por contraparte.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago, El objetivo de la Sociedad es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos, inversiones de corto plazo y líneas de crédito, la Sociedad evaluará en forma recurrente la concentración de riesgo.

Administración de capital

El patrimonio incluye acciones ordinarias. No se han emitido instrumentos de patrimonio como acciones preferentes, bonos convertibles u otros instrumentos híbridos.

El objetivo principal de la Administración del patrimonio de la Sociedad es asegurar la mantención del rating de crédito y buenos ratios de capital, para apoyar su negocio y maximizar el valor para los accionistas de la Sociedad.

La Sociedad administra su estructura de capital en función de los cambios esperados de los estados de la economía, para apalancar sus activos. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad puede ajustar el pago de dividendo a accionistas o la emisión de acciones.

NOTA 24.- GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS**a) Compromisos directos**

En cumplimiento con el contrato de concesión, Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A. ha entregado al Ministerio de Obras Públicas 12 boletas de garantía para el fiel cumplimiento del contrato de concesión, estas garantías fueron emitidas por el Banco Estado y Security.

b) Garantías entregadas año 2022

b.1 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414573 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.2 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414574 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.3 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414575 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.4 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414576 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.5 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414577 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.6 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414578 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.7 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414579 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.8 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414580 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.9 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 640831 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.10 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 640835 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.11 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 640818 por UF 3.819, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones en relación a la construcción de las obras dispuestas en la resolución DGOP N° 828 (Exenta)

b.12 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 11977125 por UF 15.276, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones en relación a la construcción de las obras dispuestas en la resolución DGOP N° 828 (Exenta)

b.13 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 11977257 por UF 32.800, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de enero de 2025 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.14 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 642852 por UF 8.200, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de enero de 2025 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

Garantías entregadas año 2021

b.1 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414573 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.2 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414574 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.3 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414575 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.4 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414576 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.5 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414577 por UF 22.000, emitida a favor del Director

General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.6 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414578 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.7 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414579 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.8 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 12414580 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.9 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 640831 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.10 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 640835 por UF 22.000, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.11 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 640818 por UF 3.819, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones en relación a la construcción de las obras dispuestas en la resolución DGOP N° 828 (Exenta)

b.12 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 11977125 por UF 15.276, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de diciembre de 2024 y que garantiza el fiel cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones en relación a la construcción de las obras dispuestas en la resolución DGOP N° 828 (Exenta)

b.13 Boleta de garantía (Banco Estado) Nro. 11977257 por UF 32.800, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de enero de 2025 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

b.14 Boleta de garantía (Banco Security) Nro. 642852 por UF 8.200, emitida a favor del Director General de Concesiones de Obras Públicas, con vencimiento el 30 de enero de 2025 y que garantiza El cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la obra pública fiscal denominada concesión vial puente industrial.

NOTA 25.- JUICIOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad presenta las siguientes contingencias:

I. Litigios o probables litigios judiciales o extrajudiciales, que pudieran derivar en pérdidas o ganancias para la Sociedad.**1. Recurso de reclamación interpuesto por terceros en contra de la Resolución Exenta N° 2021199101608, del 20 de octubre de 2021, del Comité de Ministros, en relación a la Resolución de Calificación Ambiental ("RCA") del Proyecto Concesión Vial Puente Industrial.**

Materia : Reclamación ambiental del art. 17 N° 6 de la Ley N° 20.600.
Procedimiento : Especial de la Ley N° 20.600, que crea los Tribunales Ambientales.
Tribunal : Tercer Tribunal Ambiental de Valdivia.
Rol N° : R-35-2021.
Cuantía : Indeterminada.
Estado : El 3 de diciembre de 2021 algunas personas naturales y organizaciones ambientales presentaron la reclamación prevista en el N° 6 del artículo 17 de la Ley N° 20.600 en contra de la Resolución Exenta N° 2021199101608, del 20 de octubre de 2021 (mediante el cual el Comité de Ministros rechazó la de reclamación administrativa intentada por diversas personas naturales en contra de la RCA del proyecto), al estimar los recurrentes que la RCA no habría considerado las observaciones por ellos planteadas durante el procedimiento de evaluación ambiental. El recurrido es el Comité de Ministros, órgano administrativo que dictó la Resolución Exenta N° 2021199101608, habiendo asumido el SEA la defensa judicial de este caso. Los recurrentes solicitan, en definitiva, que se deje sin efecto la RCA del proyecto o, en subsidio de ello, que se retrotraiga el procedimiento de evaluación ambiental al objeto de que todas las observaciones formuladas sean debidamente consideradas. El 7 de enero de 2022 la autoridad ambiental presentó su informe, solicitando el rechazo de la reclamación, argumentando que la evaluación ambiental y la dictación de la RCA y demás resoluciones se ajustan a derecho. Asimismo, con fecha 20 de enero de 2022, la Sociedad se hizo parte en el proceso, como tercero independiente. El 7 de febrero de 2022 los autos pasaron al relator. Se fijó audiencia para el día 13 de diciembre de 2022, pero antes de ello **las partes presentaron un escrito de suspensión del proceso hasta el 15 de marzo de 2023, lo que fue aceptado por el tribunal, cabe señalar una nueva fecha para la audiencia la cual está fijada para el 25 abril 2023.**

Atendido el estado de la causa, no nos es posible adelantar una opinión acerca de sus resultados. Cabe señalar que la defensa de los intereses de la Sociedad ha sido encomendada a abogados externos expertos en temas medioambientales.

2. Recurso de reclamación interpuesto por terceros en contra de la Resolución Exenta N° 214, de 4 de agosto de 2021, dictada por la Comisión de Evaluación Ambiental de la Región del Biobío, en relación a la RCA.

Materia : Reclamación ambiental del art. 17 N° 8 de la Ley N° 20.600.
Procedimiento : Especial de la Ley N° 20.600, que crea los Tribunales Ambientales.
Tribunal : Tercer Tribunal Ambiental de Valdivia.
Rol N° : R-36-2021.
Cuantía : Indeterminada.
Estado : El 3 de diciembre de 2021 los recurrentes presentaron ante el Tercer Tribunal Ambiental la reclamación prevista en el N° 8 del artículo 17 de la Ley N° 20.600.

El acto reclamado es la Resolución Exenta N° 214, de 4 de agosto de 2021, dictada por la Comisión de Evaluación Ambiental de la Región del Biobío, que rechazó la solicitud de invalidación administrativa de la RCA intentada por los reclamantes en octubre del año 2020. Los recurrentes sostienen que tanto la RCA como la evaluación ambiental del proyecto adolecen de supuestas ilegalidades que justificarían su invalidación. En síntesis, los recurrentes solicitan que se invalide la RCA del proyecto o, en subsidio de ello, que se retrotraiga el procedimiento de evaluación ambiental. El 14 de enero de 2022 la autoridad ambiental evacuó su informe, solicitando el rechazo de la reclamación, argumentando que la evaluación ambiental y la dictación de la RCA se ajustan a derecho. Asimismo, con fecha 20 de enero de 2022, la Sociedad se hizo parte en el proceso, como tercero independiente. El 7 de febrero de 2022 los autos pasaron al relator. Se fijó audiencia para el día 13 de diciembre de 2022, pero **las partes presentaron un escrito de suspensión del proceso hasta el 15 de marzo de 2023, lo que fue aceptado por el tribunal, cabe señalar una nueva fecha para la audiencia la cual está fijada para el 25 abril 2023.**

Atendido el estado de la causa, no nos es posible adelantar una opinión acerca de sus resultados. Cabe señalar que la defensa de los intereses de la Sociedad ha sido encomendada a abogados externos expertos en temas medioambientales.

3. Denuncia ante el Juzgado de Policía Local de Hualpén interpuesta por la Municipalidad de Hualpén.

Materia : Denuncia por supuesta infracción ambiental.
Procedimiento : Especial de la Ley N° 18.287.
Tribunal : JPL de Hualpén.
Rol N° : 1090-2022.
Cuántía : 5 UTM.
Estado : El 4 de abril de 2022 la Sociedad fue citada por el Departamento de Medio Ambiente de la Municipalidad de Hualpén para el día 22 de abril de 2022 al JPL de Hualpén, por una supuesta infracción relativa a "*efectuar movimiento de tierras sin instalar mallas aéreas para mitigar material particulado, no humectar zona de las obras ni los accesos a las mismas...*". La Sociedad presentó sus descargos y defensas por escrito, instando por el archivo de la causa, puesto que el actuar de la Sociedad siempre ha sido apegado a la legalidad vigente. El 21 de abril de 2022 el tribunal dictó sentencia y condenó a la Sociedad a pagar una multa de 5 UTM. La Sociedad interpuso recurso de apelación para ante la Corte de Apelaciones de Concepción en contra de la sentencia, el que fue concedido por el tribunal de primera instancia. **Actualmente se encuentra pendiente la vista y fallo del recurso ante el tribunal de alzada.**

Atendido el estado de la presente causa, no nos es posible adelantar un resultado.

II. Asuntos de carácter tributario que puedan eventualmente representar una obligación real o contingente para la Sociedad.

No tenemos conocimiento de asuntos de carácter tributario que puedan eventualmente representar una obligación real o contingente para la Sociedad.

III. Gravámenes de cualquier naturaleza que afecten los activos de propiedad de la Sociedad (embargos, hipotecas, prendas, etc.).

Por escritura pública otorgada el 22 de julio de 2021 en la 34ª Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, la Sociedad suscribió con Banco del Estado de Chile y Banco Security un financiamiento de largo plazo, estructurado por tramos bajo la modalidad de *Project Finance*, destinado a financiar la inversión asociada al contrato de concesión de la obra pública fiscal denominada "*Concesión Vial Puente Industrial*". El monto total del financiamiento alcanza hasta la cantidad máxima de UF 5.286.004.- (cinco millones doscientas ochenta y seis mil cuatro unidades de fomento), monto que será destinado al financiamiento de la construcción, IVA y boletas de garantía

NOTA 26.- MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen asuntos medioambientales relevantes distintos de aquellos informados en la Nota 25 ("Juicios y Contingencias").

NOTA 27.- HECHOS ESENCIALES

Durante el año 2022 se ha registrado el siguiente hecho esencial:

En sesión extraordinaria de directorio celebrada con fecha 02 de noviembre de 2022, el señor Raúl Vitar Fajre ha presentado su renuncia al cargo de gerente general de la Sociedad, para asumir nuevas funciones al interior del Grupo ALEATICA.

En su reemplazo, el directorio de la Sociedad ha acordado unánimemente designar como nuevo gerente general de la Sociedad al señor Juan Facuse Meléndez con todas las facultades inherentes al cargo, asumiendo a partir de la fecha antes indicada.

NOTA 28.- HECHOS RELEVANTES

Durante el 2022 la compañía no ha sido afectada en su situación financiera ni en sus operaciones normales a causa del Covid-19, sin embargo, se siguen realizando campañas de prevención y se monitorea constantemente el estado de salud de sus trabajadores.

NOTA 29.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero del 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efectos significativos en las cifras presentados en ellos.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Análisis comparativo y principales tendencias observadas en los Estados Financieros

Cuadro resumen comparativo de Estado de Situación Financiera:

Estado de Situación Financiera	31-12-2022	31-12-2021	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Activos Corriente	16.110.476	7.680.900	8.429.576	110%
Activos no Corrientes	81.028.383	30.838.643	50.189.740	163%
Total Activos	97.138.859	38.519.543	58.619.316	152%
Pasivos Corrientes	16.892.688	6.986.042	9.906.646	142%
Pasivos no Corrientes	59.025.247	8.178.912	50.846.335	622%
Patrimonio Neto	21.220.924	23.354.589	(2.133.665)	-9%
Total Pasivos y Patrimonio	97.138.859	38.519.543	58.619.316	152%

Del análisis detallado del cuadro anterior, se puede destacar que:

- a) El Activo Corriente aumenta en un 110% respecto del año anterior, principalmente por mayor disponibilidad de caja por las disposiciones de los créditos obtenidos, además del aumento de las cuentas por cobrar producto del anticipo otorgado a la constructora y por un incremento del IVA crédito fiscal por el avance de la obra.
- b) Los Activos no Corrientes aumentan un 163%, por el aumento de la inversión de la obra en concesión.
- c) El Pasivo Corriente aumenta en un 142% con respecto al ejercicio anterior, principalmente por el aumento de préstamos de empresas relacionadas y financiamiento bancario.
- d) El Pasivo No Corriente aumentan en un 622% con respecto a diciembre de 2021, esto se debe principalmente por un mayor financiamiento con los bancos Estado y Security obtenidos durante el año 2022.
- e) El Patrimonio neto disminuye en un 9%, respecto del año anterior, principalmente por la valoración de los contratos derivados firmados con los bancos que aumentan las reservas negativas en el resultado integral del periodo.

2. Cuadro resumen comparativo de Estado de Resultados Integrales por Función

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION	31-12-2022	31-12-2021	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
GANANCIA (PERDIDA)				
Ingresos de actividades ordinarias	49.552.363	4.963.102	44.589.261	898%
Costo de ventas	(47.048.213)	(3.502.565)	(43.545.648)	1243%
Ganancia bruta	2.504.150	1.460.537	1.043.613	71%
Gastos de administración	(165.773)	(673.465)	507.692	-75%
Ingresos financieros	491.956	510	491.446	96362%
Costos financieros	(4.806.033)	(469.095)	(4.336.938)	925%
Otras ganancias (pérdidas)	5.071.645	(13.384)	5.085.029	-37993%
Ganancia (pérdidas) antes de impuestos	3.095.945	305.103	2.790.842	915%
Gastos por impuestos a las ganancias	67.309	341.346	(274.037)	-80%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	3.095.945	305.103	2.790.842	915%
Ganancia (pérdidas) del periodo	3.163.254	646.449	2.516.805	389%

El resultado del ejercicio del año 2022 fue de M\$3.163.254, mostrando un aumento de un 389% equivalente a M\$2.516.805.- respecto del año anterior.

La ganancia bruta en concesión aumentó en M\$1.043.613, motivado por un mayor grado de avance del activo en concesión, reconociendo una mayor rentabilidad de éste.

3. Índices Financieros

INDICADOR	UNIDAD	31-12-2022	31-12-2021	Variación	%Variación	
Liquidez	Liquidez Corriente	Veces	0,95	1,10	-0,15	-13%
	Razón Acida	Veces	0,52	0,45	0,07	15%
	Capital de Trabajo	M\$	(782.212)	694.858	(1.477.070)	213%
Endeudamiento	Razón de Endeudamiento	Veces	0,78	0,39	0,39	99%
	Deuda Corto Plazo	%	0,17	0,18	-0,01	-4%
	Deuda Largo Plazo	%	0,61	0,21	0,40	186%

- (1) Liquidez corriente: (Activo corriente / Pasivo corriente)
- (2) Razón Acida: (Fondos disponibles / Pasivo Circulante)
- (3) Capital de trabajo: (Activo corriente – Pasivo Corriente)
- (4) Razón de endeudamiento: (Pasivo total / Total patrimonio y pasivos)
- (5) Deuda a corto plazo: (Pasivo corriente / Total patrimonio y pasivos)
- (6) Deuda a largo plazo: (Pasivo no corriente / Total patrimonio y pasivos)

El índice de liquidez corriente a diciembre de 2022 alcanza 0,95 veces. Lo anterior refleja que la Sociedad tiene la capacidad de cumplir con sus compromisos de corto plazo.

La razón acida alcanzó a 0,52 veces, lo que corresponde a una disminución de un 8% con respecto del ejercicio del año anterior, producto de menor caja proveniente de las disposiciones del contrato de la línea de crédito.

El capital de trabajo disminuyo en un 213% respecto del año anterior producto de una mayor provisión de estados de pago a la constructora.

La razón de endeudamiento se sitúa en 0,78 veces su patrimonio a diciembre de 2022, mostrando un aumento de sus pasivos totales, producto del aumento en la disposición del financiamiento bancario.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

SOCIEDAD CONCESIONARIA PUENTE INDUSTRIAL S.A.

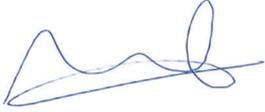
RUT 76.427.516-0

De conformidad a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 30, de la Comisión Para el Mercado Financiero ("CMF"), modificada por la Norma de Carácter General N° 346, de 3 de mayo de 2013, de la CMF, las personas que abajo firman se declaran responsables respecto de la veracidad de toda la información contenida en los presentes Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022, bajo principios IFRS.

Se deja en constancia que en sesión ordinaria celebrada con fecha 31 de marzo de 2023 el directorio de Sociedad Concesionaria Puente Industrial S.A. tomó conocimiento y se hizo responsable de la información financiera a remitir a la CMF, que se indica a continuación:

Estados financieros de acuerdo al siguiente detalle:

1. Estados Consolidados de Situación Financiera clasificados.
2. Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función.
3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
4. Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Método Directo.
5. Notas a los Estados Financieros.
6. Informe Auditores Externos.
7. Análisis Razonado Consolidado.
8. Hechos relevantes o esenciales.

NOMBRE	RUT / DNI (España)	CARGO	FIRMA
Pablo Ybáñez Rubio	07496624G	Presidente	07496624G PABLO YBÁÑEZ (R: A82871369) <small>Firmado digitalmente por 07496624G PABLO YBÁÑEZ (R: A82871369) Fecha: 2023.03.31 17:01:56 +02'00'</small>
Carlos García-Faure Enebral	24.788.243-K	Director	Carlos García-Faure Enebral <small>Firmado digitalmente por Carlos García-Faure Enebral Fecha: 2023.03.31 16:28:28 +02'00'</small>
Álvaro Serrano Balseyro	51062491F	Director	
Juan Facuse Meléndez	9.400.895-6	Gerente General	JUAN ALBERTO FACUSE MELENDEZ <small>Firmado digitalmente por JUAN ALBERTO FACUSE MELENDEZ Fecha: 2023.03.31 12:06:40 -03'00'</small>

En Santiago, a 31 de marzo de 2023.