

SOCIEDAD CONCESIONARIA
AUTOPISTA NUEVA VESPUCIO SUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Correspondientes a los periodos terminados
al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021



Tabla de contenido

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.....	3
ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO.....	4
ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA.....	5
ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO.....	6
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	7
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL.....	8
NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	11
NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.....	23
NOTA 4 ESTIMACIONES, JUICIOS CONTABLES Y CAMBIO CONTABLE.....	27
NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	29
NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	32
NOTA 7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	33
NOTA 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	37
NOTA 9 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	38
NOTA 10 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	40
NOTA 11 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	43
NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	45
NOTA 13 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	47
NOTA 14 ACTIVOS POR DERECHO DE USO.....	49
NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	50
NOTA 16 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	54
NOTA 17 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES.....	55
NOTA 18 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	56
NOTA 19 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	57
NOTA 20 PATRIMONIO.....	58
NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	61
NOTA 22 PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (REVERSIONES DE PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO.....	62
NOTA 23 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA.....	63
NOTA 24 INGRESOS FINANCIEROS.....	64
NOTA 25 COSTOS FINANCIEROS.....	65
NOTA 26 GANANCIAS (PERDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA.....	66
NOTA 27 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	67
NOTA 28 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	68
NOTA 29 CONTINGENCIAS.....	69
NOTA 30 CONTRATO DE CONCESION.....	72
NOTA 31 MEDIO AMBIENTE.....	77
NOTA 32 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE.....	78

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A.

Al 30 de septiembre de 2022.

CONTENIDO

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

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

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

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

	Nota	30-09-2022	31-12-2021
		(No Auditado)	
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	27.052.949	42.832.222
Otros activos financieros corrientes	5 – 9	59.725.715	42.206.635
Otros activos no financieros, corrientes		1.061.975	562.134
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	5 – 10	110.160.233	111.455.449
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	5 – 7	12.087.992	63.894.527
Inventarios corrientes		119.587	217.516
Activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		210.208.451	261.168.483
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		210.208.451	261.168.483
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	5 – 9	21.166.435	12.080.752
Otros activos no financieros no corrientes		413.770	455.868
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	5 – 10	17.139.200	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	5 - 7	131.171.296	103.376.990
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	307.427.997	323.514.031
Propiedades, Plantas y Equipos	13	529	2.605
Activos por derecho de uso	14	2.612.153	2.893.728
Activos por impuestos corrientes, no corrientes	8	0	6.651.318
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		479.931.380	448.975.292
TOTAL DE ACTIVOS		690.139.831	710.143.775
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	5 – 15	23.057.422	19.082.870
Pasivos por arrendamientos corrientes	5 – 16	292.197	303.547
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	5 – 17	4.760.962	3.538.996
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corriente	5 – 7	245.379	1.686.038
Otras provisiones, corrientes	18	0	149.770
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes		1.205.139	0
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	798.046	619.848
Pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		30.359.145	25.381.069
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		30.359.145	25.381.069
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corrientes	5 – 15	115.135.504	114.765.412
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	5 – 16	3.114.043	3.077.338
Otras provisiones, no corrientes	18	0	1.497.699
Pasivo por impuestos diferidos	11	108.924.874	103.868.421
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		227.174.421	223.208.870
TOTAL DE PASIVOS		257.533.566	248.589.939
PATRIMONIO			
Capital emitido	20	166.967.672	166.967.672
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	265.638.593	294.586.164
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		432.606.265	461.553.836
TOTAL DE PATRIMONIO		432.606.265	461.553.836
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		690.139.831	710.143.775

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

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

	NOTA	Acumulado		Trimestral	
		01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	21	83.577.684	69.646.804	28.132.348	25.877.693
Gasto por depreciación y amortización	12-13-14	(16.285.704)	(15.394.540)	(5.425.982)	(5.128.903)
Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	22	(5.251.826)	(4.743.509)	(1.648.341)	(1.769.367)
Otros gastos, por naturaleza	23	(8.740.607)	(6.862.733)	(2.672.972)	(2.537.100)
Ganancia (pérdida), de actividades operacionales		53.299.547	42.646.022	18.385.053	16.442.323
Ingresos financieros	24	11.427.966	4.360.281	4.077.876	1.775.035
Costos financieros	25	(4.729.150)	(4.970.546)	(1.574.120)	(1.629.939)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	26	8.411	(1.155)	21.925	(311)
Resultados por unidades de reajuste	27	5.039.855	964.398	2.036.435	461.987
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		65.046.629	42.999.000	22.947.169	17.049.095
Gasto por impuestos a las ganancias	11- 28	(13.994.200)	(10.131.264)	(5.135.054)	(4.076.398)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Ganancia (pérdida)		51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Ganancia (pérdida)		51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		20,421	13,147	7,125	5,189
Ganancia (pérdida) por acción básica		20,421	13,147	7,125	5,189
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		20,421	13,147	7,125	5,189
Ganancias (pérdida) diluida por acción		20,421	13,147	7,125	5,189

Otro resultado integral	Acumulado		Trimestral	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Resultado integral	51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Otro resultado integral	0	0	0	0
Otro Resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697
Resultado integral total	51.052.429	32.867.736	17.812.115	12.972.697

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

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

	Nota	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y préstamos de servicios		67.651.428	60.588.446
Otros cobros por actividades de operación		32.578.376	23.746.689
Clases de pagos			
Pagos de proveedores por el suministro de bienes y servicios		(16.210.150)	(8.418.892)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(674.362)	(547.857)
Otros Pagos por actividades de Operación	6	(32.686.945)	(21.033.323)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		50.658.347	54.335.063
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación		1.459.510	32.796
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		0	(6.651.318)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		52.117.857	47.716.541
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas	7	(9.337.359)	0
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	13	0	(5.939)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	6	(14.378.519)	(14.974.955)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(23.715.878)	(14.980.894)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	15	(10.318.598)	(9.705.778)
Pagos de pasivos por arrendamientos	16	(279.148)	(279.804)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	15	(3.436.139)	(3.582.154)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	20	(30.000.000)	0
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		(149.314)	(156.825)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(44.183.199)	(13.724.561)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(15.781.220)	19.011.086
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1.947	(7.218)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(15.779.273)	19.003.868
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	6	42.832.222	7.534.183
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	27.052.949	26.538.051

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

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodo actual al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)

	Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	
Patrimonio previamente reportado	20	166.967.672	294.586.164	461.553.836	461.553.836
Patrimonio		166.967.672	294.586.164	461.553.836	461.553.836
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia (pérdida)	20	0	51.052.429	51.052.429	51.052.429
Resultado integral			51.052.429	51.052.429	51.052.429
Dividendos	20	0	(80.000.000)	(80.000.000)	(80.000.000)
Incremento (disminución) en el patrimonio		0	(28.947.571)	(28.947.571)	(28.947.571)
Patrimonio		166.967.672	265.638.593	432.606.265	432.606.265

Periodo anterior al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)

	Nota	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	
Patrimonio previamente reportado	20	166.967.672	245.706.766	412.674.438	412.674.438
Patrimonio		166.967.672	245.706.766	412.674.438	412.674.438
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral					
Ganancia (pérdida)	20	0	32.867.736	32.867.736	32.867.736
Resultado integral		0	32.867.736	32.867.736	32.867.736
Incremento (disminución) en el patrimonio		0	32.867.736	32.867.736	32.867.736
Patrimonio		166.967.672	278.574.502	445.542.174	445.542.174

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

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A., en adelante la “Sociedad”, es una Sociedad Anónima cerrada constituida de conformidad a la Ley Nro. 18.046 Sobre Sociedades anónimas, mediante escritura pública de fecha 27 de febrero de 2009, otorgada en la Notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, ante su suplente don Enrique Le-Fort Campos, cuyo extracto fue inscrito con fecha 2 de marzo de 2009 a fojas 10.496 N° 6.832 en el Registro de Comercio del año 2009 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial de fecha 7 de marzo de 2009. La Sociedad fue constituida bajo la razón social de Autostrade Urbane de Chile S.A.

Para efectos de tributación en Chile el rol único tributario (RUT) es el 76.052.927-3, General Prieto 1430, comuna de Independencia, Santiago, sin perjuicio de establecer agencias o sucursales en otros puntos del país o del extranjero.

Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. tiene por objeto la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada Concesión Sistema Américo Vespucio Sur, Ruta 78 - Av. Grecia mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el Contrato de Concesión destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto.

La Sociedad se encuentra inscrita bajo el número 1102 de 14 de marzo del 2013, del Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), encontrándose en consecuencia sujeta a la fiscalización de este organismo.

Los estatutos de la Sociedad han sufrido las siguientes modificaciones:

(a) Aumentos de Capital: Acordados en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 1 de julio de 2009, reducida a escritura pública fecha 11 de agosto de 2009 en la Notaría de Santiago de doña María Carolina Bascuñán Barros. Un extracto de ella fue inscrito con fecha 2 de septiembre de 2009 a fojas 41.769 N° 28842 del Registro de Comercio del año 2009 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial de fecha 04 de septiembre de 2009; y, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de junio de 2011, reducida a escritura pública fecha 30 de junio de 2011 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna. Un extracto de ella fue inscrito con fecha 25 de julio de 2011 a fojas 41.626 N° 30.920 del Registro de Comercio del año 2011 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial de fecha 27 de Julio de 2011.

(b) Cambio de razón social y modificación general de estatutos: Por Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 11 de enero de 2012, reducida a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, ante su suplente doña María Loreto Zaldívar Grass. Un extracto de ella fue inscrito con fecha 2 de febrero de 2012 a fojas 8.858 N° 6276 del Registro de Comercio del año 2012 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2012.

(c) Disminución de número de directores: Por Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 02 de agosto de 2012, reducida a escritura pública en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie. Un extracto de ella fue inscrito a fojas 58.166 N° 40.528 del Registro de Comercio del año 2012 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial de fecha 23 de agosto de 2012.

Accionistas de la Sociedad:

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

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

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

Grupo Costanera S.p.A. concretó la propiedad del 99,999997% de las acciones de Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. de la siguiente manera: (i) Con fecha 1 de agosto de 2012, se redujo mediante escritura pública de misma fecha, acta de Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó realizar la re-denominación de las acciones en que se divide el capital de la Sociedad Grupo Costanera S.p.A. La conformación Societaria estaba representada por Autostrade Sudamérica S.r.L. con un 50,01% e Inversiones CPPIB Chile Ltda., con 49,99% de participación respectivamente, (ii) Con fecha 12 de agosto de 2012, Grupo Costanera S.p.A., procedió a adquirir el 50% de las acciones de Nueva Inversiones S.A. a la Sociedad Inversiones Autostrade Holding do Sur Ltda., procediendo con esa fecha a absorber a la Sociedad Nueva Inversiones S.A.

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

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

- Fusión de la Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A.:

Mediante escritura pública otorgada en Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente de fecha 4 de noviembre de 2016, Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. ("Sociedad Absorbente") adquirió a Gestión Vial S.A., la cantidad de una acción de Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A. ("Sociedad Absorbida"), quedando, en consecuencia, la totalidad de las acciones emitidas por la Sociedad Absorbida en manos de la Sociedad Absorbente. Habiendo transcurrido un periodo ininterrumpido que más de diez días durante los cuales la Sociedad Absorbente fue titular de la totalidad de las acciones emitidas por la Sociedad Absorbida, en conformidad con lo establecido en el artículo 103 de la Ley N° 18.046, se produjo la disolución sin liquidación de la Sociedad Absorbida, transfiriéndose todos sus activos y pasivos a la Sociedad Absorbente, la cual ha pasado a ser para todos los efectos la continuadora legal de la Sociedad Absorbida, asumiendo todos su derechos y obligaciones.

Particularmente, la Sociedad Absorbente asumió la totalidad de los derechos y obligaciones que emanan para la Sociedad Absorbida en su calidad de titular del Contrato de Concesión de la obra pública fiscal denominada "Sistema Américo Vespucio Sur. Ruta 78- Avenida Grecia" adjudicado a esta última mediante Decreto Supremo N° 1209 del Ministerio de Obras Públicas de fecha 20 de agosto de 2001, publicado en el Diario Oficial N° 37.079 de fecha 6 de octubre de 2001, y de la normativa aplicable a dicho contrato, especialmente del Decreto Supremo MOP N° 900 de 1996 Ley de Concesiones y su Reglamento.

Lo anterior consta en el acta de la sesión extraordinaria de Directorio de Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A. celebrada con fecha 15 de noviembre de 2016, y reducida a escritura pública con la misma fecha, en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo.

- Antecedentes de la Sociedad Absorbida

Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A., se encontraba inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 772, de fecha 29 de mayo de 2002 y reportaba periódicamente a ella hasta antes de la fusión.

Fechas de adquisición de las acciones de Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A. por parte de la Sociedad absorbente:

Con fecha 30 de junio de 2009, Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. adquirió el 50% de las acciones de Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A.

Con fecha 30 de junio de 2011, la Sociedad adquirió el 50% restante de las acciones de Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A., menos 1 acción, que fue adquirida por Gestión Vial S.A. A partir de esa fecha la Sociedad ejerció el control respecto de la propiedad de Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A., consolidando sus Estados Financieros hasta los períodos previos a la fusión.

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

Los Estados Financieros Intermedios muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera, así como de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022.

Para efectos comparativos, el Estado Intermedio de Situación Financiera y Notas explicativas asociadas se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2021; el Estado Intermedio de Resultados, Estado de cambios en el patrimonio, el Estado Intermedio de Flujo de Efectivo y las Notas explicativas asociadas se presentan en forma comparativa con los saldos 30 de septiembre de 2021.

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

Estos Estados Financieros han sido aprobados y autorizados para su ingreso a la CMF, en la Sesión de Directorio de fecha 29 de noviembre de 2022.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación

Los estados intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esas fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

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

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

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

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

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

La Sociedad presenta su flujo de efectivo bajo el método directo.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad. En la Nota 4 de estos Estados Financieros se revelan las áreas en las que, que por su complejidad, se aplica un mayor grado de juicio, se formulan hipótesis y estimaciones.

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

2.2 Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad considera un único segmento de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 "Segmentos operativos", ya que posee un único giro, el cual es la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de la obra pública fiscal denominada "Concesión Internacional Sistema Américo Vespucio Sur

Ruta 78 – Av. Grecia”; cualquier otro ingreso que pudiese obtener la sociedad es complementario a la explotación de la misma, y su influencia no es representativa a nivel de Ingresos Ordinarios. Por lo cual la información financiera utilizada por la administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda de presentación y moneda funcional

De acuerdo a lo señalado por la NIC 21, las partidas incluidas en los Estados Financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad y operan («moneda funcional»). Los Estados Financiero se presentan en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(b) Transacciones y saldos

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

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Moneda	30-09-2022	31-12-2021
Dólar estadounidense (\$/US\$)	960,24	844,69
Unidad de Fomento (\$/UF)	34.258,23	30.991,74

2.4 Propiedad, plantas y equipos

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

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

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

La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados y a sus

valores residuales sobre las vidas útiles técnicas estimadas. Los terrenos no se deprecian.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de los Estados Financieros.

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

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

2.5 Activos intangibles

a) Intangible concesión

La Concesión de la Autopista Vespucio Sur, se encuentra dentro del alcance CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios” (Nota 2.11). Esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad, plantas y equipos, sino como un activo financiero, un intangible o un mix de ambos según corresponda.

En la aplicación de la mencionada interpretación, la administración ha concluido que, dadas las características del acuerdo de concesión (Nota 30), la Sociedad tiene un activo intangible que representa su derecho a percibir las tarifas por el uso de la obra pública fiscal concesionada, como compensación, entre otros, por los servicios prestados al Estado de Chile. De conformidad con el Contrato de Concesión suscrito con este, en virtud de lo establecido en el artículo 11 de la Ley de Concesiones.

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

Se han capitalizado como parte del valor del activo, los gastos financieros asociados al financiamiento de la construcción, los cuales son activados hasta el momento de la puesta en servicios de la concesión.

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

La concesión tendrá una duración de 360 meses, el inicio de la construcción fue en el año 2002, y el inicio de la explotación fue en el año 2005. La fecha de término de la concesión es el año 2032.

b) Intangible por combinación de Negocios por etapas

En la adquisición, la Sociedad ha aplicado lo señalado en la NIIF 3, combinación de negocios por etapas. El reconocimiento inicial de este intangible se realizó al momento de la adquisición del primer 50% de las acciones de la filial absorbida Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A. en el año 2009. Su determinación se realizó en base a la metodología de flujos descontados de ingresos futuros. La tasa utilizada para el descuento de dichos flujos fue costo promedio ponderado de capital (WACC) a un 9,24%. Junto a este valor se ha incorporado al 30 de junio de 2011, fecha de la segunda adquisición, el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación en los activos netos identificables de la

subsidiaria, asumiendo preliminarmente que la mayor parte de este exceso, corresponde al intangible concesión identificado.

Por otra parte, respecto de la forma de cálculo de la amortización, a partir de la enmienda a las normas de las NIC 16 y NIC 38, la Sociedad adoptó este pronunciamiento, aplicando el método de amortización correspondiente a las unidades de producción, con la misma curva aplicada al Intangible concesionado. El factor así calculado se aplica sobre el rubro que se amortiza para determinar el monto correspondiente al período en cuestión.

2.6 Costos por intereses

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

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos

Activos No Financieros

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

Activos Financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, es decir, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

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

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

2.8 Instrumentos Financieros

Respecto a la Clasificación de sus activos, la Administración, en base a NIIF 9 y su modelo de negocios considera que los activos son mantenidos para obtener flujos. Estos activos se constituyen por las cuentas

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

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

Cuando la Sociedad concluye que no existe un contrato por que no se alcanza el umbral de cobrabilidad, la entidad no registra una cuenta por cobrar por la contraprestación que no ha recibido, por los bienes o servicios transferidos al cliente. Para la cartera que si cumple los requisitos de reconocimiento y los activos financieros se determina pérdida esperada en base a NIIF 9 cuyo deterioro se reconoce en resultados en la Nota 24.

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

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

2.9 Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro. La evaluación por deterioro se efectúa incluyendo los créditos no vencidos y se realiza sobre la base de estadísticas de recuperación histórica de la Sociedad.

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

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

2.10 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

2.11 Acuerdo de Concesión

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

La administración concluyó que, dadas las características del acuerdo de concesión, la Sociedad posee un intangible que está representado por el derecho a utilizar la infraestructura pública por un tiempo determinado. De acuerdo a los términos previstos en el citado contrato, cuyas características se encuentran señaladas en la Nota 30.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.13 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

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

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

2.14 Impuesto a las ganancias e Impuesto diferidos

a) Impuesto a las Ganancias

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

b) Impuesto diferido

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

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

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

impuestos diferidos son revisados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros.

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

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

2.15 Provisiones

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

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

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

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

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

En consecuencia, bajo el rubro provisiones, del pasivo corriente y no corriente, se incluye básicamente el reconocimiento periódico de la obligación de mantención y reparación de la autopista y los cambios tecnológicos para cumplir con los estándares de las Bases de Licitación. Esta provisión ha sido determinada en función de análisis técnicos que consideran los distintos ciclos de mantención o reparación de la autopista, el desgaste normal según las proyecciones de tráfico y los cambios tecnológicos. Dicha obligación se registra a valor actual, considerando lo establecido en la NIC 37, es decir, siguen la mejor estimación del desembolso que se requiera para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

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

Esta normativa es aplicable y establece un nuevo modelo de reconocimiento de Ingresos derivados de contratos con clientes. El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes, de manera que la transferencia de los bienes y servicios a clientes se presente

por un importe que refleje la contraprestación que la Sociedad espera tener derecho.

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

La Sociedad reconoce Ingresos Ordinarios por:

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

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

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

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

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

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

- b) Ingresos Financieros

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

2.17 Distribución de Dividendos

De conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 18.046, las sociedades anónimas deben distribuir anualmente como dividendo por lo menos el 30% de las utilidades del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado por la Asamblea de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas. En relación con este marco legal en sus estatutos, la Asamblea de Accionistas ha dispuesto que podrá distribuir anualmente las utilidades líquidas de cada ejercicio que ellos mismos fijen. Asimismo, el directorio podrá distribuir dividendos provisorios del ejercicio lo que deberá ser ratificado por la Junta Anual de Accionistas, una vez deducidas de éstas las oportunas reservas para el cumplimiento de las obligaciones financieras de la sociedad.

2.18 Medio Ambiente

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

2.19 Nuevos Pronunciamientos Contables

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

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

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

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

Nuevas NIIF y Modificaciones	Concepto	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha efectiva diferida indefinidamente
Modificaciones NIC 1	Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 8	Definición de estimación contable	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIC 12	Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones NIIF 17	Aplicación inicial NIIF 17 y NIIF 9 información comparativa	Es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17
Modificaciones NIIF 16	Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024

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

2.20 Gastos por seguros de bienes y servicios

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

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

2.21 Ganancia por Acción

Las ganancias (pérdidas) por acción se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas, por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias suscritas y pagadas en circulación durante el ejercicio.

2.22 Capital Emitido

El capital de la Sociedad está dividido en 2.500.000 acciones nominativas y sin valor nominal, el cual forma parte del patrimonio neto. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

2.23 Garantía TAG o Televía

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

2.24 Préstamos que devengan Intereses

Los Pasivos Financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, el que corresponde al valor en la colocación descontado de todos los gastos de transacción directamente asociados a ella, para luego ser controlados utilizando el método del costo amortizado en base a la tasa efectiva.

Dado que la Sociedad mantiene su grado de inversión, la administración estima que se puede endeudar en condiciones de precio y plazo similares a los cuales se encuentra la deuda vigente, por lo que considera como valor razonable el valor libro de la deuda.

2.25 Transacciones con entidades relacionadas y partes relacionadas

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

2.26 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre su costo de adquisición y su valor neto de realización, en función del método de costo medio ponderado.

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

2.27 Arrendamientos

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a

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

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

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

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

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

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).

- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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

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

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

por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

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

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

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

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Factores de riesgo financiero

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

No obstante lo anterior el programa de gestión de riesgos de la Sociedad, abarca aspectos de negocio y gestión que van más allá de los riesgos financieros, y tienen por objeto minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Administración y Finanzas de la Sociedad. Esta Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad.

i) Riesgo de mercado

i.1) Riesgo de reajustabilidad por UF

La estructura de financiación de Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. está dada por dos pasivos exigibles en UF, compuesto por deuda con los tenedores de bonos y un préstamo obtenido del Instituto de Crédito Oficial de España.

Como sus obligaciones financieras están dadas por pagos semestrales en UF del servicio de la deuda, el efecto de una alta inflación se refleja en forma inmediata en los requerimientos de flujo de efectivo necesarios para cumplir con estos compromisos.

Para mitigar este riesgo, la Sociedad está habilitada a ajustar anualmente sus tarifas de peajes por inflación. Este mecanismo ofrece una protección automática ante un eventual descalce financiero entre ingresos de efectivo y los compromisos de pagos.

El tipo de cambio de la moneda extranjera no es un riesgo ya que no existen instrumentos financieros significativos en moneda extranjera.

i.2) Riesgo de variación de tipo de interés

Los altos niveles de inversión asociados a la construcción de una autopista generan necesidades importantes de financiamiento no corriente, debido a las fluctuaciones de los tipos de interés en los mercados globales de hoy, la Sociedad decidió eliminar este riesgo, con una estructura de financiamiento no corriente, compuesta por una emisión de bono a tasa fija hasta su vencimiento y un crédito del Instituto Oficial de Crédito de España con las mismas condiciones de tasa. La tasa de interés de la deuda financiera es a tasa fija, no hay deuda a tasa variable

ii) Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros

El riesgo de liquidez, representado por la posibilidad de un incumplimiento en el pago de las obligaciones de los cupones del bono y las cuotas del préstamo del Instituto de Crédito Oficial de España, está cubierto por la exigencia del proyecto de mantener en la Cuenta de Reserva del Servicio de la Deuda, un fondo con las cuotas correspondientes a dos períodos siguientes.

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

La deuda tiene vencimientos semestrales en junio y diciembre de cada año. Con el objeto de anticipar la situación de liquidez de la Sociedad, la administración proyecta el índice de Cobertura de la Deuda para cada vencimiento en base al flujo de efectivo.

En la Sociedad, la exigencia mínima de los financistas para el Índice de Cobertura del Servicio de la deuda es de 1,25 veces (Flujo de Caja para el Servicio de la Deuda sobre el total de las obligaciones de cada período). Este valor siempre ha superado el mínimo y se estima será creciente para los períodos futuros, para el periodo al 30 de Junio de 2022 es de 2,61 veces y al 31 de diciembre de 2021 fue de 2,35 veces.

Una vez cubierto el servicio de la deuda y alcanzado el valor requerido del fondo de reserva de mantención, cada semestre el saldo de efectivo del periodo, se reserva en la General Account (cuenta corriente bancaria) que acumula los fondos que van quedando disponibles para futuros dividendos.

En el siguiente cuadro, se puede apreciar el perfil de los vencimientos de la Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. respecto a sus Bonos emitidos y Obligación Financiera (ICO), incluyendo capital e intereses a su madurez los cuales se encuentran clasificados como otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, expresados al 30 de septiembre de 2022.

Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A.	Total flujo contractual M\$	Dentro de 1 año M\$	Mayor a 1 año hasta 3 años M\$	Mayor a 3 años hasta 5 años M\$	Mayor a 5 años M\$
Obligaciones financieras (Bonos)	89.319.739	15.845.906	29.763.405	27.376.221	16.334.207
Obligaciones financieras (ICO)	66.799.729	12.157.083	22.523.253	20.268.422	11.850.971
Total Obligaciones Financieras	156.119.468	28.002.989	52.286.658	47.644.643	28.185.178
Distribución respecto a la obligación	100%	17,94%	33,49%	30,52%	18,05%

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

iii) Exposición a riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

Las inversiones permitidas están limitadas a instrumentos de bajo riesgo crediticio, entre los cuales está

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

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

Si se considera el alto nivel de atomización de los usuarios, sumado a un comportamiento de pago en que aproximadamente el 29% de éstos paga antes del vencimiento de la factura y que cerca del 87,62% de la base de usuarios cancela su cuenta a través de pagos automáticos y electrónicos tenemos que el riesgo de crédito asociado a los usuarios es bajo.

La siguiente tabla entrega información sobre exposición al riesgo de créditos y pérdidas crediticias para los usuarios de la autopista al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	30-09-2022 (%) (No Auditado)	31-12-2021 (%)
Peajes	5,98 al 6,14	5,84 al 5,92
Infractores facturados	4,95 al 5,49	2,75 al 4,26
Infractores por facturar	92	92

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

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

I) Tasa de interés. La Sociedad no mantiene deudas con tasa de interés variable, por lo que no realiza la sensibilización de este riesgo.

El costo financiero total reconocido en el Estado de Resultados para el período terminado al 30 de septiembre de 2022, es de M\$ 4.729.150 (M\$ 4.970.546 al 30 de septiembre de 2021).

II) Riesgo de crédito. De acuerdo con datos históricos de La Sociedad, la tasa de incobrabilidad de peajes se encuentra en el rango del 7,70% al cierre de los presentes de los Estados Financieros Intermedios, niveles similares a los del resto de las autopistas urbanas de la región metropolitana de Santiago.

El costo de incobrabilidad de peajes reconocido en el Estado de Resultados para el período terminado al 30 de septiembre de 2022, es de M\$ 5.251.826 (M\$ 4.743.509 al 30 de septiembre de 2021).

III) Riesgo de liquidez: La gestión del riesgo de liquidez por la Gerencia de Administración y Finanzas, responsable de administrar y asegurar la liquidez necesaria para dar cumplimiento a todas las obligaciones de la compañía en forma y tiempo, velando por la continuidad operacional de la compañía. En base a los índices de liquidez corriente de la sociedad (6,9 a septiembre 2022 y 10,3 a diciembre 2021) junto con la exposición a un nivel de capital de trabajo al 30 de septiembre de 2022 con M\$ 180.020.75 (M\$ 235.787.414 para diciembre 2021), la sociedad considera que este riesgo se encuentra mitigado adecuadamente no siendo necesario efectuar análisis de sensibilización.

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

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

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

La razón de endeudamiento que presenta la Sociedad es de 0,60 veces a septiembre de 2022 comparada con un 0,54 a diciembre 2021.

El resultado por unidades de reajuste total reconocido en el Estado de Resultados para el período terminado al 30 de septiembre de 2022, relacionado a activos financieros y deudas de corto y largo plazo denominados en UF es una utilidad de M\$ 5.039.855 (pérdida de M\$ 964.398 al 30 de septiembre de 2021). Un aumento (disminución) de la inflación anual de 10%, manteniendo todas las otras variables constantes, afectaría hipotéticamente en una pérdida (utilidad) antes de impuesto de M\$ 2.878.749 (M\$ 2.518.927 al 31 de diciembre de 2021) en el Estado de Resultados.

3.3. Riesgo Covid-19

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

Aunque durante el 3er trimestre del año 2022 se observa una recuperación en la movilidad respecto del mismo periodo del 2021, no podemos estimar el impacto que podría tener en la condición financiera y resultados operacionales de la Sociedad una extensión de la pandemia más allá de lo esperable (Ver Nota 29 Contingencias).

NOTA 4 ESTIMACIONES, JUICIOS CONTABLES Y CAMBIO CONTABLE

4.1 Estimaciones y Juicios contables

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

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

(a) Amortización del Intangible

A contar del ejercicio 2016 y en consideración a la enmienda de la NIC 38, la Sociedad reconoce la amortización de su intangible en base al método de unidades de producción de forma prospectiva, que permite una mejor correlación del intangible con su utilización.

Las proyecciones asociadas a esta curva se basan en estudios de profesionales independientes.

(b) Provisión Mantención

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

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

(c) Estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar

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

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

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

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

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

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

La exposición al riesgo de crédito al de los Deudores Comerciales al cierre de los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

Deudores comerciales	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales (peajes)	132.470.843	115.133.008
Menos: Provisión Pérdida de Deterioro de cuentas deudores comerciales	(47.149.040)	(41.929.050)
Documentos por cobrar repactaciones (en cartera)	14.315.825	16.326.020
Total Deudores Comerciales	99.637.628	89.529.978

4.2 Litigios y otras contingencias

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

La Administración no tiene antecedentes de contingencias diferentes a las indicadas en la Nota 29, que pudiesen afectar de manera significativa el curso de sus negocios.

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

NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Instrumentos financieros por categoría Activos corrientes y no corrientes	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable a través de resultado	Total
30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo (1)	0	26.665.978	26.665.978
Deudores comerciales y otras Cuentas por Cobrar, corrientes	110.160.233	0	110.160.233
Otros activos financieros, corrientes	41.607.786	18.117.929	59.725.715
Otros activos financieros, no corrientes	18.086.039	3.080.396	21.166.435
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	12.087.992	0	12.087.992
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	131.171.296	0	131.171.296
Total	313.113.346	47.864.303	360.977.649

Instrumentos financieros por categoría Pasivos corrientes y no corrientes	Pasivos a costo amortizado	Total
30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.760.962	4.760.962
Otros pasivos financieros, corrientes	23.057.422	23.057.422
Pasivos por Arrendamientos Corrientes	292.197	292.197
Otros pasivos financieros no corrientes	115.135.504	115.135.504
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.114.043	3.114.043
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	245.379	245.379
Total	146.605.507	146.605.507

Instrumentos financieros por categoría Activos corrientes y no corrientes	Activos a costo amortizado	Activos a valor razonable a través de resultado	Total
31 de diciembre de 2021	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo (1)	0	41.847.883	41.847.883
Deudores comerciales y otras Cuentas por Cobrar, corrientes	111.455.449	0	111.455.449
Otros activos financieros, corrientes	41.266.404	940.231	42.206.635
Otros activos financieros, no corrientes	9.168.149	2.912.603	12.080.752
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	63.894.527	0	63.894.527
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	103.376.990	0	103.376.990
Total	329.161.519	45.700.717	374.862.236

Instrumentos financieros por categoría Pasivos corrientes y no corrientes	Pasivos a costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2021	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	3.538.996	3.538.996
Otros pasivos financieros, corrientes	19.082.870	19.082.870
Pasivos por Arrendamientos Corrientes	303.547	303.547
Otros pasivos financieros no corrientes	114.765.412	114.765.412
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.077.338	3.077.338
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	1.686.038	1.686.038
Total	142.454.201	142.454.201

(1) Este rubro se compone por inversiones de Fondos Mutuos.

5.2 CALIDAD CREDITICIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros corresponden principalmente a créditos comerciales con usuarios, créditos con el Ministerio de Obras Públicas e inversiones financieras.

Equivalentes de Efectivo	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	26.665.978	41.847.883
Total	26.665.978	41.847.883

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Riesgo Soberano	9.920.123	21.182.239
Sin rating crediticio (1)	100.240.110	90.273.210
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	110.160.233	111.455.449

Otros activos financieros, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Depósitos a plazo clasificación Nivel 1+	41.607.786	41.141.408
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	18.117.929	940.231
Cuentas corrientes bancarias AAA	0	124.996
Total Otros activos financieros, corrientes	59.725.715	42.206.635

Otros activos financieros, no corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Fondos Mutuos clasificación AA+fm/M1	3.080.396	2.912.603
Sin rating crediticio (1)	368.271	323.217
Riesgo Soberano (MOP)	17.717.768	8.844.932
Total Otros activos financieros no corrientes	21.166.435	12.080.752

(1) Según el Contrato de Concesión, la concesionaria tiene la obligación de entregar en arrendamiento el dispositivo TAG a todas las personas naturales y jurídicas que lo soliciten, por lo cual los usuarios no son sometidos a evaluación crediticia.

Ninguno de los activos financieros vigentes descritos anteriormente ha sido objeto de renegociación durante este semestre y el año 2021, a excepción de los deudores comerciales.

Jerarquías de valor razonable

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

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

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

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

Al cierre del periodo al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021, las inversiones en fondos mutuos se encuentran en la categoría de Nivel 1.

Al cierre del periodo al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021, los Bonos emitidos y Préstamos bancarios se encuentran en la categoría de Nivel 2, ver nota 15, donde se presenta su valor razonable solo para propósitos de revelación, obtenido de precios cotizados para pasivos similares en mercados activos.

Al cierre del periodo al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021 se presenta la siguiente estructura de obtención de valor razonable en nivel 1, donde su composición son Fondos Mutuos que mantiene la sociedad, los cuales tienen efectos en resultados en el rubro de ingresos financieros:

Fondos Mutuos	Valor Razonable Registrado	Nivel 1	Valor Razonable Registrado	Nivel 1
	30-09-2022	30-09-2022	31-12-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Equivalentes de Efectivo	26.665.978	26.665.978	41.847.883	41.847.883
Otros activos financieros, corrientes	18.117.929	18.117.929	940.231	940.231
Otros activos financieros, no corrientes	3.080.396	3.080.396	2.912.603	2.912.603

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

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha realizado cambios entre las categorías 1 y 2.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo en caja	2.926	2.152
Efectivo en banco	384.045	982.187
Fondos Mutuos	26.665.978	41.847.883
Total	27.052.949	42.832.222

Para los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo equivalente, el saldo de efectivo en caja y bancos y aquellas inversiones financieras de libre disposición, cuyo vencimiento estimado o liquidación, no supere los 90 días desde la fecha de colocación y sin restricciones de disponibilidad.

Los saldos por monedas que componen el efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Importe de Moneda Documento	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	27.036.768	42.817.988
Dólares	16.181	14.234
Total	27.052.949	42.832.222

No existen proyectos significativos de inversión que comprometan flujos futuros y que no hayan sido revelados en los presentes Estados Financieros.

No existen transacciones no monetarias significativas que deban ser Relevadas.

Componentes de Flujos de efectivo:

Al 30 de septiembre de 2022, en el flujo de efectivo, dentro del rubro "Otros pagos por actividades de operación", por M\$ 32.686.945 y M\$ 21.033.323 al 30 de septiembre de 2021, corresponde mayormente a movimientos de pagos asociados a las declaraciones del formulario 29.

Al 30 de septiembre de 2022, en el flujo de efectivo, dentro del rubro "Otras entradas (salidas) de efectivo", por M\$ 14.378.519 y M\$ 14.974.955 al 30 de septiembre de 2021, corresponde mayormente a movimientos de inversión y rescate de instrumentos financieros.

NOTA 7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

7.1) Los saldos de Cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	R.U.T	País	Relación	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
					(No Auditado) M\$	M\$
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	UF	12.087.889	63.894.527
Sociedad Concesionaria AMB S.A.	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Peso	103	0
Total					12.087.992	63.894.527

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas No corrientes	R.U.T	País	Relación	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
					(No Auditado) M\$	M\$
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	UF	131.171.296	103.376.990
Total					131.171.296	103.376.990

(1) Mutuos con entidades relacionadas

Con fecha 1 de abril de 2019, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 1.185.000, con vencimiento 31 de marzo de 2022, tasa fija de 1,20% + TAB UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó pago total de la deuda capital y de interés por UF 53.422,81. Los intereses al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a UF 48.325,33.

Con fecha 19 de julio de 2019, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 800.000, con vencimiento 18 de julio de 2025, tasa fija de 1,20% + TAB UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó prepago de intereses por UF 31.779,11. A la fecha los intereses ascienden a UF 7.745,78 (UF 28.337,77 al 31 de diciembre de 2021).

Con fecha 23 de enero de 2020, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 350.000, con vencimiento 22 de enero de 2023, tasa fija de 0,90% + TAB UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó prepago de intereses por UF 8.310,46. A la fecha los intereses ascienden a UF 2.846,29 (UF 7.058,62 al 31 de diciembre de 2021).

Con fecha 26 de abril de 2018, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 670.000, con vencimiento 26 de abril de 2024, tasa fija de 1,20% + TAB UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó prepago de capital por UF 155.511,4164 y de intereses por UF 46.064,35, siendo el nuevo capital a la fecha por UF 514.488,5836. A la fecha los intereses ascienden a UF 4.981,14 (UF 43.183,23 al 31 de diciembre de 2021).

Con fecha 17 de diciembre de 2020, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 728.956,6292, con vencimiento 17 de diciembre de 2023, tasa fija de 0,90% + TAB UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó prepago de intereses por UF 10.520,86. A la fecha los intereses ascienden a UF 5.928,03 (UF 7.913,63 al 31 de diciembre de 2021).

Con fecha 19 de diciembre de 2018, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 1.450.000, prorrogado hasta el 18 de diciembre de 2024, tasa fija de 1,20% + TAB

UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó prepago de intereses por UF 84.755,69. A la fecha los intereses ascienden a UF 14.039,21 (UF 78.518,28 al 31 de diciembre de 2021).

Con fecha 20 de enero de 2022, se firmó el Contrato de Mutuo a Plazo con la Sociedad Grupo Costanera S.p.A., por UF 300.000, con vencimiento el 20 de enero de 2025, tasa fija de 1,00% + TAB UF 180 días. Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó prepago de intereses por UF 999,42. A la fecha los intereses ascienden a UF 2.759,17.

No se consideró necesario constituir provisiones de incobrabilidad para los saldos correspondientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

7.2) Las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	R.U.T	País	Relación	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
					(No Auditado) M\$	M\$
Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.	76.496.130-7	Chile	Acc. Común	Peso	0	675
Soc. de Operación y Log. de Infraestr. S.A. (2)	99.570.060-3	Chile	Acc. Común	Peso	245.379	210.767
Gestión Vial S.A (3)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Peso- UF	0	1.468.127
Sociedad Concesionaria AMB S.A.	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Peso	0	6.469
Total (*)					245.379	1.686.038

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

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

Con fecha 1 de enero de 2017, Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. firmó un Contrato de Prestación de Servicios Jurídicos con Sociedad de Operación y Logística de Infraestructura S.A., la concesionaria encomienda a Operalia, la prestación de los servicios jurídicos que a continuación se señalan, a contar de la fecha de este Contrato:

- a. Asesoría en materia de respuesta a reclamos por los usuarios de la Concesionaria, en especial en materias de daños y accidentes de tránsito.
- b. Control y seguimiento de las causas laborales en sede jurisdiccional y administrativa en las que la Concesionaria sea parte; y, control jurídico y seguimiento de las causas laborales llevadas por abogados externos.
- c. Colaboración en las presentaciones de solicitudes de retiros de multa ante los juzgados de policía local.
- d. Tramitación de causas civiles seguidas ante los Tribunales Ordinarios de justicia que se encuentren bajo el deducible de las pólizas de Seguros contratadas por la Concesionaria.

(3) Con fecha 4 de abril de 2012, la Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A., firmó un Contrato de Prestación de Servicios de Apoyo Técnico del Área de Explotación, Mantenimiento, Conservación, Atención de Usuarios y de Emergencias con Gestión Vial S.A.

La Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A., arrienda un edificio de propiedad de la Gestión Vial S.A., para desarrollar sus actividades de operación. El monto anual del arriendo es de UF

11.124, este el contrato se encuentra formando parte de los activos por bienes de uso, así como la deuda financiera se encuentra formando parte de “Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes” que se carga a resultados según lo indicado con aplicación de la NIIF 16, a contar del 1 de enero de 2019 (ver Nota 2.27). El contrato se firmó el 23 de julio de 2005 y es renovable en forma tácita, sucesiva y automática por períodos iguales de un año.

Con fecha 10 de febrero de 2016, la Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A., firmó Contrato de ejecución de Obras “Compromisos Ambientales Simples” con Gestión Vial S.A.; que por Resolución exenta DGOP 5458 el MOP encargó a la Sociedad Concesionaria (Ver Nota 30 letra c).

7.3) Transacciones entre entidades relacionadas

Estructura de las Sociedades Vinculadas

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. es controlada en un 99,99996% por su accionista mayoritario Grupo Costanera S.p.A. y por un 0,00004% por su accionista minoritario Gestión Vial S.A. A su vez, Grupo Costanera S.p.A. es controlada por Autostrade dell Atlantico S.r.L. e Inversiones CPPIB Chile Ltda.

A) Otras transacciones con Sociedades Relacionadas:

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

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	30-09-2022	30-09-2021
						(No Auditado)	(No Auditado)
						M\$	M\$
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Interés Mutuo por Cobrar	UF	1.982.226	1.475.052
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Reajuste Interés Mutuo por cobrar	UF	14.668.083	5.451.018
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Préstamo otorgado	UF	9.337.359	0
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Compensación Mutuo	UF	(42.519.064)	0
Grupo Costanera S.p.A. (1)	76.493.970-0	Chile	Accionista	Compensación intereses Mutuo	UF	(7.480.936)	0

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	30-09-2022	30-09-2021
						(No Auditado)	(No Auditado)
						M\$	M\$
Soc. de Operación y Log. de Infr. S.A. (2)	99.570.060-3	Chile	Acc. Común	Arriendos, Prestaciones de servicios y varios recibidos	Peso	1.069.147	799.238
Soc. de Operación y Log. de Infr. S.A. (2)	99.570.060-3	Chile	Acc. Común	Arriendos, Prestaciones de servicios y varios recibidos (Pagos Efectuado)	Peso	(1.034.536)	(773.931)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	30-09-2022	30-09-2021
						(No Auditado)	(No Auditado)
						M\$	M\$
Gestión Vial S.A. (3)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Contratos, Prestaciones de servicios y mantención varios	Peso	5.465.221	3.408.861
Gestión Vial S.A. (3)	96.942.440-1	Chile	Accionista	Contratos y costos por Inversiones (Pagos Efectuado)	Peso	(6.815.909)	(3.392.106)

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	30-09-2022	30-09-2021
						(No Auditado)	(No Auditado)
						M\$	M\$
Sociedad Conc. Costanera Norte S.A.	76.496.130-7	Chile	Acc. Común	Ingresos por Servicios prestados	Peso	6.571	18.649
Sociedad Conc. Costanera Norte S.A.	76.496.130-7	Chile	Acc. Común	Ingresos por Servicios prestados (Cobros Recibidos)	Peso	(6.571)	(18.583)
Sociedad Conc. Costanera Norte S.A.	76.496.130-7	Chile	Acc. Común	Contratos, Prestaciones de servicios y mantención varios	Peso	2.129	0
Sociedad Conc. Costanera Norte S.A.	76.496.130-7	Chile	Acc. Común	Contratos, Prestaciones de servicios (pagos efectuados)	Peso	(2.129)	0

Sociedad	RUT	País	Relación	Descripción	Moneda	30-09-2022	30-09-2021
						(No Auditado)	(No Auditado)
						M\$	M\$
Sociedad Concesionaria AMB S.A.	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Contratos, Prestaciones de servicios y mantención varios	Peso	113	0
Sociedad Concesionaria AMB S.A.	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Contratos, Prestaciones de servicios (pagos efectuados)	Peso	(113)	0
Sociedad Concesionaria AMB S.A.	76.033.448-0	Chile	Acc. Común	Ingresos por Servicios prestados varios	Peso	86	0

B) Remuneración del Personal clave de la Dirección:

Directores:

El Directorio no ha percibido ingresos por concepto de asesorías ni remuneraciones durante los ejercicios informados, según lo dispuesto en los estatutos sociales.

No ha habido otros pagos al personal clave de la dirección, ni pagos de dietas, indemnizaciones a la gerencia, garantías, planes de incentivos o planes de retribución.

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

Conciliación Mutuo con Entidades Relacionadas.	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de Inversión	Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo Final
			Incorporación de Nuevas deudas	Compensación de Capital	Compensación de Intereses	Intereses Devengados	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2022							
Grupo Costanera S.p.A.	167.271.517	9.337.359	(42.519.064)	(7.480.936)	1.982.226	14.668.083	143.259.185
Al 30 de septiembre de 2021							
Grupo Costanera S.p.A.	154.962.485	0	0	0	1.475.052	5.451.018	161.888.555
Al 31 de diciembre de 2021							
Grupo Costanera S.p.A.	154.962.485	0	0	0	1.992.693	10.316.339	167.271.517

NOTA 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Activos por impuestos, no corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros impuestos por recuperar (1)	0	6.651.318
Total Activos por Impuestos, no corrientes	0	6.651.318

(1) Corresponde a pago anticipado por Impuesto de Primera Categoría Voluntario, a utilizar al momento de generarse renta líquida imponible positiva.

Provisión impuesto renta	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	0	0
Aplicación impuesto renta por pago impuesto voluntario	(8.937.747)	0
Gasto por impuestos a la renta	8.937.747	0
Total Provisión Impuesto Renta neto	0	0

NOTA 9 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Fondos Mutuos	Moneda	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
		M\$	M\$
Inversión Fondos Mutuos tesorería Banco Santander	Peso	1.358.087	940.231
Inversión Fondos Mutuos tesorería Banco Estado de Chile	Peso	3.080.396	2.912.603
Inversión Fondos Mutuos tesorería Banco de Chile	Peso	16.759.842	0
Total Fondos Mutuos (1)		21.198.325	3.852.834

Depósitos a plazo fijo	Moneda	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
		M\$	M\$
Inversión Banco Santander	Peso	6.221.209	14.774.367
Inversión Banco BCI	Peso	35.386.577	26.367.041
Total Depósitos a plazo fijo (1)		41.607.786	41.141.408

Cuentas Corrientes	Moneda	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
		M\$	M\$
Cuenta Corriente Banco Santander	Peso	0	124.996
Total Cuentas Corrientes		0	124.996

Otros Activos Financieros, no corrientes	Moneda	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
		M\$	M\$
Pagare por cobrar Aguas Andinas (2)	UF	368.271	323.217
Convenio AD Referéndum N° 1 (3)	UF	17.717.768	8.844.932
Total Otros activos financieros no corrientes		18.086.039	9.168.149

Otros Activos Financieros	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes	59.725.715	42.206.635
Otros activos financieros, no corrientes	21.166.435	12.080.752
Total Otros activos financieros corrientes y no corrientes	80.892.150	54.287.387

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

(1) Las inversiones clasificadas a costo amortizado corresponden a Depósitos a Plazo con un vencimiento superior a 90 días desde la fecha de su colocación y se mantienen en bancos nacionales bajo las clasificaciones de riesgo requeridas según los contratos de crédito. Las inversiones financieras clasificadas en activos con cambios en el valor razonable a través de resultados corresponden a Fondos Mutuos.

(2) Con fecha 18 de noviembre de 2005 se firmaron 2 pagarés por cobrar en UF a largo plazo por UF 6.270,71 relacionado a un contrato de Aportes de Financiamiento con Aguas Andinas S.A. Estos instrumentos devengarán un interés anual del 2,86% calculado sobre el capital adeudado en Unidades de Fomento a la fecha de pago. Con fecha 26 de marzo de 2021 se materializó el cobro de estos pagarés.

Adicionalmente, con fecha 15 de enero de 2009 se firmó un pagaré por cobrar en UF a largo plazo por UF 6.172,49 relacionado a un contrato de aportes de financiamiento, con Aguas Andinas S.A. Este instrumento

devengará un interés anual del 4,03% calculado sobre el capital adeudado en Unidades de Fomento a la fecha de pago. El vencimiento de este pagaré es en una sola cuota al 15 de enero de 2024 o bien se podrá prepagar en cualquier momento, pagando el capital reajustado y los intereses devengados a esa fecha. A la fecha estos documentos se encuentran valorizados en UF 10.749,85 (UF 10.429,13 al 31 de diciembre de 2021).

(3) Corresponde al monto pendiente de cobro por valores asociados a las compensaciones asociadas a la modificación del sistema de reajuste de las tarifas de la obra pública fiscal, donde a través del DS 151 de fecha 27 de diciembre de 2019 que aprueba el Convenio Ad Referéndum N°1 firmado entre el MOP y la Concesionaria, las partes acordaron las condiciones generales para la eliminación del reajuste real anual establecido en el artículo 1.14.7 de las Bases de Licitación. Al 30 de septiembre de 2022 el saldo acumulado y actualizado de la Cuenta de Ingresos es por UF 443.838,60 y M\$ 2.512.640 (UF 232.824,07 y M\$ 1.629.310 al 31 de diciembre 2021), ver Nota 30 Contrato de Concesión.

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

Otros activos financieros, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
ICO Payment	3.085.416	23.016
Collection Account	6.221.209	14.774.367
Bond Payment	4.121.791	95.151
General Account	16.759.842	6.829
Initial Collection Account	1.358.087	940.231
Debt Service Reserve Account	28.179.370	26.367.041
Total Otros activos financieros, corrientes	59.725.715	42.206.635

Otros activos financieros, no corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Major Maintenance Reserve Account	3.080.396	2.912.603
Pagare por cobrar Aguas Andinas	368.271	323.217
Convenio AD Referéndum N° 1	17.717.768	8.844.932
Total Otros activos financieros, no corrientes	21.166.435	12.080.752

NOTA 10 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de los Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Deudores comerciales	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales (peajes)	132.470.843	115.133.008
Menos: Provisión Pérdida de Deterioro de cuentas deudores comerciales (1)	(47.149.040)	(41.929.050)
Documentos por cobrar repactaciones (en cartera) (2)	14.315.825	16.326.020
Total Deudores Comerciales	99.637.628	89.529.978

Documentos por cobrar	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros Documentos por cobrar	595.822	739.732
Cuentas por cobrar MOP (3)	9.920.123	21.182.239
Total Documentos por cobrar	10.515.945	21.921.971

Deudores Varios	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores Varios (Gastos pagados por anticipados)	6.660	3.500
Total Deudores Varios	6.660	3.500

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	110.160.233	111.455.449

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar MOP (3.1)	17.139.200	0
Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	17.139.200	0

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

(2) Corresponde a repactaciones por refinanciaciones.

(3) En forma mensual, la Sociedad factura al Ministerio de Obras Públicas por los servicios de conservación, reparación y explotación de la obra pública fiscal concesionada denominada "Sistema Américo Vespucio Sur Ruta 78 / Avenida Grecia", el cual corresponde al IVA de explotación por M\$ 8.740.514 al 30 de septiembre de 2022 (M\$ 5.759.119 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de septiembre de 2022 los montos por concepto de Obras de Rápida Ejecución del Convenio Ad Referéndum N° 2 relacionado con el DS 212, ascienden a UF 31.968,13 y M\$ 84.439 (UF 12.058,04 al 31 de diciembre de 2021), ver Nota 30 letra e.

Al 31 de diciembre de 2021 se incorpora monto por UF 485.594,56 correspondientes a los Compromisos Ambientales Simples (CAS) instruidos en la Resolución DGOP 5458.

(3.1) Con fecha de abril 2016 la Concesionaria comenzó a reconocer como parte de las cuentas por cobrar con el MOP, los Compromisos Ambientales Simples (CAS) instruidos en la Resolución DGOP 5458, el monto al 30 de septiembre de 2022 asciende a UF 500.294,39, ver Nota 30 letra c compromisos ambientales simples.

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

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales - neto	99.637.628	89.529.978
Documentos por cobrar - neto	10.687.384	21.921.971
Deudores varios - neto	6.660	3.500
Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	110.331.672	111.455.449

El riesgo de crédito a que se encuentran expuestos los Deudores Comerciales, Documentos por Cobrar y Deudores Varios, presentadas en este rubro, está dado por la exposición a posibles pérdidas por la falta de cumplimiento del pago. En el caso de las deudas de usuarios por la utilización de la autopista, el riesgo es mitigado por su alto nivel de atomización.

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

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

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

Provisión de incobrable	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	41.929.050	35.344.593
Incrementos	5.219.990	6.584.457
Sub-total	5.219.990	6.584.457
Total Provisión de incobrable Deudores Comerciales	47.149.040	41.929.050
Castigo de deudores por peajes	31.836	47.482

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

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

Estratificación de la cartera por peajes facturados y por facturar

Estratificación de la cartera 30 de septiembre de 2022	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Número usuarios cartera no repactada	263.367	126.919	63.750	43.812	29.114	30.443	26.683	23.152	28.824	846.563	1.482.627
Cartera no repactada bruta (M\$) (*)	7.457.677	498.799	242.574	311.540	203.684	254.492	354.646	351.980	571.852	122.223.599	132.470.843
Número usuarios cartera repactada	4.163	1.938	1.009	843	715	616	733	483	735	4.564	15.799
Cartera repactada bruta (M\$)	4.364.595	1.848.933	868.259	577.933	570.267	402.612	431.282	259.656	410.848	4.581.440	14.315.825
Total Cartera bruta	11.822.272	2.347.732	1.110.833	889.473	773.951	657.104	785.928	611.636	982.700	126.805.039	146.786.668

Estratificación de la cartera 31 de diciembre de 2021	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Número usuarios cartera no repactada	261.763	97.957	72.820	30.952	30.994	23.403	19.799	16.552	19.441	790.198	1.363.879
Cartera no repactada bruta (M\$) (*)	3.531.846	467.529	354.112	246.009	288.966	226.344	238.047	224.532	263.547	109.292.076	115.133.008
Número usuarios cartera repactada	5.206	2.743	1.428	1.135	1.052	821	677	482	577	6.078	20.199
Cartera repactada bruta (M\$)	5.687.551	2.571.655	1.033.023	786.019	636.051	441.734	390.670	263.889	327.130	4.188.298	16.326.020
Total Cartera bruta	9.219.397	3.039.184	1.387.135	1.032.028	925.017	668.078	628.717	488.421	590.677	113.480.374	131.459.028

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

NOTA 11 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Conceptos diferencias temporarias	M\$	M\$
Provisión por perdidas por deterioro de cuentas deudores comerciales	12.730.241	11.320.843
Provisión Mantención	0	444.816
Prima de Colocación	1.292.872	1.309.376
Pasivos Financieros	1.490.794	1.672.103
Pérdida tasa Colocación	201.937	204.515
Propiedad planta y equipo	1.957	2.673
Pérdidas Fiscales	0	4.635.197
Pasivo Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16	214.403	131.533
Sub-total Activo por impuestos diferidos	15.932.204	19.721.056

Pasivo por impuestos diferidos	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Conceptos diferencias temporarias	M\$	M\$
Activos Intangibles (Combinación de Negocios)	60.392.718	63.552.704
Amortización Intangible	22.612.840	23.796.084
Ajuste NIIF Bono-ICO	656.429	751.584
Cuentas por Cobrar	35.486.782	32.370.056
Cuentas por cobrar MOP	723.855	531.831
Activo Financiero Convenio AD Referéndum N° 1	4.783.797	2.388.132
Otros activos	200.657	199.086
Sub total Pasivo por impuestos diferidos	124.857.078	123.589.477

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

Presentación realizada por Impuestos Diferidos	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Detalle de los componentes generados por diferencias temporarias	M\$	M\$
Total Activos por impuestos diferidos	15.932.204	19.721.056
Total Pasivo por impuestos diferidos	124.857.078	123.589.477
Pasivo neto por impuestos diferidos	108.924.874	103.868.421

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

Clasificación por impuestos diferidos	No corriente al 30-09-2022 (No Auditado)	No corriente al 31-12-2021
Concepto	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	15.932.204	19.721.056
Pasivo por impuestos diferidos	124.857.078	123.589.477

La Sociedad estima que existe la probabilidad de recuperar las pérdidas tributarias en su totalidad, en base a la proyección de su renta imponible.

Detalle del gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos:

Gasto por impuestos a las ganancias	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos diferidos, neto	5.056.453	10.131.264	24.273	4.076.398
Gasto por impuestos a la renta, neto	8.937.747	0	5.110.781	0
Gasto (ingreso) por impuestos a las ganancias	13.994.200	10.131.264	5.135.054	4.076.398

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal, versus el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva.

Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	17.562.590	11.609.730	6.195.736	4.603.256
C.M. activos tributarios y Capital Propio	(3.268.626)	(1.486.751)	(990.645)	(527.900)
Diferencia en estimaciones y otros	(299.764)	8.285	(70.037)	1.042
Conciliación por impuestos utilizando la tasa legal	13.994.200	10.131.264	5.135.054	4.076.398

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

Conciliación del gasto por impuesto, tasa legal	Acumulado	
	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021
	(No Auditado)	(No Auditado)
	M\$	M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27%	27%
C.M. activos tributarios y Capital Propio	(5,03%)	(3,66%)
Diferencia en estimaciones y otros	(0,46%)	0,22%
Tasa efectiva	21,51%	23,56%

No existen activos por impuestos diferidos que no hayan sido reconocidos por la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no provisionó impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdida tributaria, ascendentes a M\$ 17.210.754.

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Este rubro corresponde al activo en Concesión que se presenta como un activo intangible de acuerdo con los criterios definidos en CINIIF 12 y representa el derecho que tiene la Sociedad para la recuperación del activo en base a los flujos provenientes de la cobranza de peajes.

La amortización del activo intangible en concesión y por combinación de negocios a partir del año 2016 es reconocida en resultados en base al método de unidades de producción, ver nota 2.5 de políticas contables. La vida útil de la concesión se ha proyectado hasta el término del Contrato de Concesión (año 2032).

Al 30 de septiembre de 2022

Activos intangibles distintos de la plusvalía	Derechos de Concesión	Intangible por combinación de Negocios	Total Activos intangibles, neto
Movimientos en activos intangibles identificables (presentación)	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	88.133.645	235.380.386	323.514.031
Amortización	(4.382.382)	(11.703.652)	(16.086.034)
Saldo Final	83.751.263	223.676.734	307.427.997

Al 31 de diciembre de 2021

Activos intangibles distintos de la plusvalía	Derechos de Concesión	Intangible por combinación de Negocios	Total Activos intangibles, neto
Movimientos en activos intangibles identificables (presentación)	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	93.640.600	250.085.961	343.726.561
Amortización	(5.506.955)	(14.705.575)	(20.212.530)
Saldo Final	88.133.645	235.380.386	323.514.031

La Sociedad registra el intangible por Concesión de acuerdo a los criterios definidos por la CINIIF 12.

El Intangible por Combinación de Negocios ha sido determinado de acuerdo con NIIF 3 (revisada), neto de los efectos tributarios que le son aplicables.

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Neto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Clases de activos intangibles, neto (presentación)	M\$	M\$
Derechos de concesión, neto	83.751.263	88.133.645
Intangible por combinación de Negocios, neto	223.676.734	235.380.386
Total Clases de activos intangibles, neto (presentación)	307.427.997	323.514.031

Clases de activos intangibles, bruto (presentación):

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Bruto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Clases de activos intangibles, bruto (presentación)	M\$	M\$
Derechos de concesión	154.827.138	154.827.138
Intangible por combinación de Negocios (a)	365.590.595	365.590.595
Total Clases de activos intangibles, bruto (presentación)	520.417.733	520.417.733

(a) Los montos que componen el activo intangible por combinación de negocios, los que han sido determinados de acuerdo con la valorización de los activos y pasivos netos a su valor justo, usando el

criterio de valorización de los flujos netos a valor descontado, cuyo importe al 30 de junio de 2011, fecha de la finalización de la combinación de negocios, ascendió a M\$ 365.590.595.

De acuerdo a NIIF 3, cuando un activo intangible es adquirido a través de una combinación de negocios, su valor razonable refleja las expectativas sobre la probabilidad que los beneficios económicos futuros incorporados al activo, fluyan a la entidad. En otras palabras, esta probabilidad se representa en la medición del valor razonable del activo intangible. El método de valorización se estimó en el valor razonable de los flujos futuros que espera recibir como consecuencia de la concesión. La valorización de este activo intangible lo realizó la Sociedad Lexjus Sinacta, empresa de prestigio y reconocimiento internacional. La tasa utilizada para el descuento de dichos flujos fue costo promedio ponderado de capital (WACC) a un 9,24%.

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

Activos intangibles distintos de la plusvalía (Bruto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Clases de Amortización Acumulada activos intangibles, bruto (presentación)	M\$	M\$
Derechos de concesión	(71.075.875)	(66.693.493)
Intangible por combinación de Negocios	(141.913.861)	(130.210.209)
Total Clases de activos intangibles, bruto (presentación)	(212.989.736)	(196.903.702)

El detalle de vidas útiles aplicadas en el rubro Intangibles al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Estimación por rubro	Vida / Tasa	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Intangible por combinación de Negocios	Vida	20	23

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

NOTA 13 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

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

Propiedades, Plantas y Equipos	Equipo de oficina, neto	Total Propiedades, plantas y equipos, neto
Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos (presentación)	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	2.605	2.605
Gastos por depreciaciones	(2.076)	(2.076)
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	529	529

Propiedades, Plantas y Equipos	Equipo de oficina, neto	Total Propiedades, plantas y equipos, neto
Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos (presentación)	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	13.927	13.927
Adiciones	5.939	5.939
Gastos por depreciaciones	(17.261)	(17.261)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	2.605	2.605

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

Propiedades, Plantas y Equipos (neto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Equipos de oficina, neto	529	2.605
Total Propiedades, Plantas y Equipos, neto	529	2.605

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

Propiedades, Plantas y Equipos (bruto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Equipos de oficina, bruto	351.330	351.330
Total Propiedades, Plantas y Equipos, bruto	351.330	351.330

Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de las Propiedades, Plantas y Equipos (presentación)

Propiedades, Plantas y Equipos (bruto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Depreciación acumulada y desapropiaciones del valor, Equipos de oficina	(350.801)	(348.725)
Total Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de las Propiedades, Plantas y Equipos	(350.801)	(348.725)

El cargo por depreciación de M\$ 2.076 al 30 de septiembre de 2022 (M\$ 17.261 al 31 de diciembre de 2021) se ha contabilizado dentro del rubro gasto por depreciación y amortización del Estado de Resultados.

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

Estimaciones por rubro, Vida o tasa para:	Determinación de base de cálculo depreciación o deterioro	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Equipos de oficina	Lineal sin valor residual	2	6

Los activos que se encuentran en funcionamiento y que están totalmente depreciados al 30 de septiembre de 2022 ascienden a M\$ 346.188 (M\$ 315.005 31 de diciembre de 2021). La administración realizó una revisión de la estimación de vidas útiles de los bienes. Estos activos, no se encuentran sujetos a ningún tipo de garantía.

La Sociedad no posee bienes disponibles para la venta.

La Sociedad no posee bienes en arriendo.

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

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

NOTA 14 ACTIVOS POR DERECHO DE USO

El detalle y los movimientos de las distintas categorías de los activos por derechos de uso se muestran en la tabla siguiente:

Activos por derecho de uso	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	2.893.728	3.187.333
Desagregaciones	(83.981)	0
Gastos por amortización	(197.594)	(293.605)
Saldo final	2.612.153	2.893.728

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

Clases de los activos por derechos de uso, neto (presentación)

Activos por derecho de uso (neto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	2.612.153	2.893.728
Total Activos por derecho de uso, neto	2.612.153	2.893.728

Clases de los activos por derechos de uso, bruto (presentación)

Activos por derecho de uso (bruto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	3.701.611	3.785.592
Total Activos por derecho de uso, bruto	3.701.611	3.785.592

Clases de amortización acumulada y desapropiaciones del valor de los activos por derechos de uso (presentación)

Amortización Acumulada de los activos por derecho de uso (Bruto)	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Amortización acumulada y desapropiaciones del valor, Activos por derecho de uso	(1.089.458)	(891.864)
Total Clases de depreciación acumulada y desapropiaciones del valor de los activos por derecho de uso	(1.089.458)	(891.864)

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

Estimaciones por rubro, Vida o tasa para:	Determinación de base de cálculo depreciación o deterioro	Vida o tasa mínima (años)	Vida o tasa máxima (años)
Activos por derecho de uso	Lineal sin valor residual	3	14

NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El desglose de los pasivos financieros para los respectivos períodos es el siguiente:

Otros pasivos financieros, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones con el Público (1)	13.198.659	10.937.757
Préstamos que devengan intereses (2)	9.858.763	8.145.113
Total Otros pasivos financieros, corrientes	23.057.422	19.082.870

Otros pasivos financieros, no corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones con el Público (1)	65.762.143	65.410.276
Préstamos que devengan intereses (2)	49.373.361	49.355.136
Total Otros pasivos financieros, no corrientes	115.135.504	114.765.412

1) Obligaciones con el Público

El 11 de noviembre de 2004 la Sociedad realizó una emisión y colocación de bonos en el mercado local por un total de UF 5.000.500 con vencimiento el 15 de diciembre de 2028, conforme al Contrato de Emisión de Bonos que consta en Escritura Pública de fecha 18 de agosto de 2004, otorgado en la notaría de Santiago de doña María Gloria Acharán Toledo, el cual fue modificado por Escritura Pública de 24 de septiembre de 2004, otorgada en la misma notaría; y la Escritura Complementaria de fecha 25 de octubre de 2004, también otorgada en dicha notaría. Dichas escrituras fueron suscritas entre la Sociedad y el Banco de Chile como Representante de los Tenedores de Bonos.

En esa oportunidad se emitieron dos subseries: Subserie A-1 que comprende 1.000 Bonos de cortes o denominaciones de UF 5.000 cada uno, y de una Subserie A-2 que comprende un Bono de UF 500. Los bonos de la Subserie A-1 se colocaron en el mercado local a través de Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa a una tasa de colocación efectiva de 4,59% anual. El bono Subserie A-2 por UF 500 se vendió a XL Capital Assurance Inc. (actual Syncora Guarantee Inc.). La tasa nominal vigente de la deuda es de 4,5%.

Con el fin de lograr una clasificación de riesgo local "AAA" de los bonos, la Sociedad contrató un seguro con XL Capital Assurance Inc. (actual Syncora Guarantee Inc., administrado por Assured Guaranty), el cual garantiza el pago de los cupones en la eventualidad de que la Sociedad no pueda cumplir con su obligación. Esta clasificación de riesgo local AAA fue otorgada en el inicio por Feller-Rate y Humphreys. En la actualidad, la clasificación es AA y AA+ de Feller-Rate y Humphreys respectivamente.

Descripción de los Bonos:

Emisión Bonos Series A Dividida en 2 sub-series	Tasa Caratula	Amortizaciones	Pago de intereses	Vencimiento	Monto nominal colocado en UF
Serie A-1	4,5%	Semestral a contar del 15-06-2008	Semestral a contar del 15-06-2006	15-12-2028	5.000.000
Serie A-2	4,5%	Semestral a contar del 15-06-2008	Semestral a contar del 15-06-2006	15-12-2028	500

Distribución de Obligaciones con el Público porción corriente y no corriente:

RUT entidad deudora	76.052.927-3					
Nombre entidad deudora	Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A.					
País de la empresa deudora	Chile					
Número de inscripción	386					
Fecha de vencimiento	15-12-2028					
Moneda o unidad de reajuste	UF					
Periodicidad de la amortización	Semestral					
Tasa efectiva	0,04305					
Tasa nominal	0,0450					
Montos nominales						
	30-09-2022			31-12-2021		
	M\$	M\$	Total	M\$	M\$	Total
Serie	A-1	A-2		A-1	A-2	
más de 90 días hasta 1 año	13.537.698	1.354	13.539.052	11.481.746	1.148	11.482.894
más de 1 año hasta 3 años	24.791.383	2.479	24.793.862	22.508.514	2.251	22.510.765
más de 1 año hasta 2 años	12.440.441	1.244	12.441.685	11.335.223	1.134	11.336.357
más de 2 años hasta 3 años	12.350.942	1.235	12.352.177	11.173.291	1.117	11.174.408
más de 3 años hasta 5 años	24.612.384	2.461	24.614.845	22.346.582	2.234	22.348.816
más de 3 años hasta 4 años	12.350.942	1.235	12.352.177	11.173.291	1.117	11.174.408
más de 4 años hasta 5 años	12.261.442	1.226	12.262.668	11.173.291	1.117	11.174.408
más de 5 años	15.662.548	1.566	15.664.114	19.674.818	1.968	19.676.786
Total montos nominales	78.604.013	7.860	78.611.873	76.011.660	7.601	76.019.261
Montos Contables						
Obligaciones con el público corrientes	13.197.305	1.354	13.198.659	10.936.609	1.148	10.937.757
más de 90 días hasta 1 año	13.197.305	1.354	13.198.659	10.936.609	1.148	10.937.757
Obligaciones con el público no corrientes	65.755.637	6.506	65.762.143	65.403.823	6.453	65.410.276
más de 1 año hasta 3 años	24.736.484	2.479	24.738.963	22.486.625	2.251	22.488.876
más de 1 año hasta 2 años	12.368.173	1.244	12.369.417	11.288.000	1.134	11.289.134
más de 2 años hasta 3 años	12.368.311	1.235	12.369.546	11.198.625	1.117	11.199.742
más de 3 años hasta 5 años	24.938.974	2.461	24.941.435	22.661.540	2.234	22.663.774
más de 3 años hasta 4 años	12.464.767	1.235	12.466.002	11.285.662	1.117	11.286.779
más de 4 años hasta 5 años	12.474.207	1.226	12.475.433	11.375.878	1.117	11.376.995
más de 5 años	16.080.179	1.566	16.081.745	20.255.658	1.968	20.257.626
Obligaciones con el público	78.952.942	7.860	78.960.802	76.340.432	7.601	76.348.033

(2) Préstamos que devengan intereses

La Sociedad celebró un contrato de Crédito Externo con el Instituto de Crédito Oficial del Reino de España ("ICO"), con fecha 4 de noviembre de 2004 denominado "ICO Direct Senior Loan Agreement". Mediante este Convenio de Financiamiento el ICO se comprometió a efectuar desembolsos correspondientes a un crédito a largo plazo por el equivalente en Pesos, a UF 4.000.000 destinado a financiar la construcción e inversión de la Concesión. El contrato con el ICO fue modificado con fecha 11 de noviembre de 2004, fijando el monto definitivo de los créditos comprometidos, hasta el equivalente en Pesos, a UF 3.738.189 los que fueron girados en su totalidad. El vencimiento de este contrato es el 15 de diciembre de 2028 y las garantías asociadas, se describen en Nota 30 letra b.

Distribución de préstamos que devengan interés porción corriente y no corriente:

RUT entidad deudora	76.052.927-3	
Nombre entidad deudora	Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	
Nombre entidad acreedora	Instituto de Crédito Oficial	
Moneda o unidad de reajuste	UF	
Tipo de amortización	Semestral	
Tasa efectiva	0,0422	
Tasa nominal	0,0591	
Montos nominales		
	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
más de 90 días hasta 1 año	9.939.640	8.252.277
más de 1 año hasta 3 años	17.736.828	16.103.565
más de 1 año hasta 2 años	8.900.430	8.109.709
más de 2 años hasta 3 años	8.836.398	7.993.856
más de 3 años hasta 5 años	17.608.764	15.987.712
más de 3 años hasta 4 años	8.836.398	7.993.856
más de 4 años hasta 5 años	8.772.366	7.993.856
más de 5 años	11.205.578	14.076.138
Total montos nominales	56.490.810	54.419.692
Valores contables		
Préstamos bancarios corrientes	9.858.763	8.145.113
más de 90 días hasta 1 año	9.858.763	8.145.113
Préstamos bancarios no corrientes	49.373.361	49.355.136
más de 1 año hasta 3 años	18.746.671	17.147.962
más de 1 año hasta 2 años	9.398.019	8.628.117
más de 2 años hasta 3 años	9.348.652	8.519.845
más de 3 años hasta 5 años	18.689.730	17.093.972
más de 3 años hasta 4 años	9.368.499	8.537.649
más de 4 años hasta 5 años	9.321.231	8.556.323
más de 5 años	11.936.960	15.113.202
Préstamos bancarios	59.232.124	57.500.249

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

Otros pasivos financieros	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	30-09-2022	30-09-2022	31-12-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el Público	78.960.802	78.809.302	76.348.033	78.922.536
Préstamos que devengan intereses (ICO)	59.232.124	60.930.669	57.500.249	60.354.901
Total Otros pasivos financieros	138.192.926	139.739.971	133.848.282	139.277.437

Cambios en Pasivos que se originan por actividades de financiamiento

Conciliación Obligaciones Financieras	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldo Final
		Pagos de Capital	Pagos de Intereses	Otros Pagos	Intereses Devengados	Reajuste en UF	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2022							
Obligaciones con el público (Series A-1 y A-2)	76.348.033	(6.015.371)	(1.786.804)	(149.314)	2.711.094	7.853.164	78.960.802
Préstamos Bancarios (Instituto de Crédito Oficial) (*)	57.500.249	(4.303.227)	(1.649.335)	(71.710)	1.852.642	5.903.505	59.232.124
Al 30 de septiembre de 2021							
Obligaciones con el público (Series A-1 y A-2)	82.833.057	(5.658.120)	(1.862.732)	(156.825)	2.853.621	2.839.201	80.848.202
Préstamos Bancarios (Instituto de Crédito Oficial) (*)	62.732.951	(4.047.658)	(1.719.422)	(74.757)	1.961.276	2.146.534	60.998.924
Al 31 de diciembre de 2021							
Obligaciones con el público (Series A-1 y A-2)	82.833.057	(11.554.025)	(3.682.968)	(307.569)	3.804.039	5.255.499	76.348.033
Préstamos Bancarios (Instituto de Crédito Oficial) (*)	62.732.951	(8.265.421)	(3.399.515)	(147.806)	2.611.163	3.968.877	57.500.249

(*) Dentro de préstamos bancarios en el flujo de otros pagos, se encuentra el pago por la retención de impuestos por los intereses generados, este se encuentra formando parte dentro del rubro de otros pagos por actividades de operación, en el Flujo de efectivo.

NOTA 16 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Pasivos por arrendamientos, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivo Arrendamiento derecho de uso NIIF 16	292.197	303.547
Total pasivos por arrendamientos, corrientes	292.197	303.547

Pasivos por arrendamientos, no corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivo Arrendamiento derecho de uso NIIF 16	3.114.043	3.077.338
Total pasivos por arrendamientos, no corrientes	3.114.043	3.077.338

Pasivo generado por la aplicación de la NIIF 16, el cual corresponde a un pasivo por arrendamiento de bienes de uso reconocido inicialmente a valor presente (ver Nota 2 nro. 2.27)

Cambios en Pasivos que se originan por actividades de financiamiento:

Conciliación pasivos por arrendamientos	Saldo Inicial	Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo Final
		Otros Pagos	Incorporación Nuevas Deudas	Intereses Devengados	Reajustes en UF	Otras Variaciones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2022							
Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16	3.380.885	(279.148)	0	68.877	324.367	(88.741)	3.406.240
Al 30 de septiembre de 2021							
Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16	3.448.389	(279.804)	0	69.609	117.298	(722)	3.354.770
Al 31 de diciembre de 2021							
Pasivos Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16	3.448.389	(376.417)	0	92.688	217.339	(1.114)	3.380.885

Distribución de pasivos por arrendamientos porción corriente y no corriente:

Montos nominales	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
más de 90 días hasta 1 año	381.089	391.612
más de 1 año hasta 3 años	762.178	751.984
más de 1 año hasta 2 años	381.089	391.612
más de 2 años hasta 3 años	381.089	360.372
más de 3 años hasta 5 años	762.178	689.504
más de 3 años hasta 4 años	381.089	344.752
más de 4 años hasta 5 años	381.089	344.752
más de 5 años	2.000.715	2.068.513
Total montos nominales	3.906.160	3.901.613
Valores contables		
Pasivos por arrendamientos corrientes	292.197	303.547
más de 90 días hasta 1 año	292.197	303.547
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.114.043	3.077.338
más de 1 año hasta 3 años	608.721	600.881
más de 1 año hasta 2 años	300.232	311.896
más de 2 años hasta 3 años	308.489	288.985
más de 3 años hasta 5 años	642.661	569.675
más de 3 años hasta 4 años	316.972	280.975
más de 4 años hasta 5 años	325.689	288.700
más de 5 años	1.862.661	1.906.782
Pasivos por arrendamientos	3.406.240	3.380.885

NOTA 17 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Acreedores comerciales (proveedores) (1)	385.953	539.845
Impuesto al valor agregado por pagar	4.348.508	2.915.662
Cuentas por pagar por retenciones	1.227	74.137
Documentos por Pagar Corto Plazo	25.274	9.352
Total	4.760.962	3.538.996

(1) Este rubro está compuesto principalmente por las obligaciones contraídas con terceros, donde destacan la mantención y prestaciones de servicios.

A continuación, se describen los cuadros de vencimientos de pago a proveedores:

30 de septiembre de 2022

Proveedores con pagos al día	Bienes	Servicios	Total
Hasta 30 días	5.364	364.694	370.058
Entre 31 y 60 días	0	0	0
Entre 61 y 90 días	4.766	6.525	11.291
Entre 91 y 120 días	0	4.226	4.226
Entre 121 y 365 días y más	0	378	378
Total	10.130	375.823	385.953
Periodo promedio de pago cuentas al día (días) %	100%	100%	100%

31 de diciembre de 2021

Proveedores con pagos al día	Bienes	Servicios	Total
Hasta 30 días	1.471	237.759	239.230
Entre 31 y 60 días	0	41.674	41.674
Entre 61 y 90 días	0	15.091	15.091
Entre 91 y 120 días	0	234.759	234.759
Entre 121 y 365 días y más	0	9.091	9.091
Total	1.471	538.374	539.845
Periodo promedio de pago cuentas al día (días) %	100%	100%	100%

NOTA 18 OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las provisiones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Provisiones Corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión Mantenimiento (1)	0	149.770
Total	0	149.770

Provisiones no Corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión Mantenimiento (1)	0	1.497.699
Total	0	1.497.699

(1) Saldo de la provisión de mantenimiento mayor (Ver Nota 4.1 letra b).

Movimientos en provisiones de reparaciones futuras:

Provisión reparaciones futuras	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
Cambios en provisiones (presentación):	M\$	M\$
Saldo inicial	1.647.469	1.797.238
Provisión utilizada	(1.647.469)	(149.769)
Sub-total cambio en provisiones	(1.647.469)	(149.769)
Total Provisión reparaciones futuras	0	1.647.469

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

NOTA 19 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, se detallan a continuación:

Otros pasivos no financieros, corrientes	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros acreedores (1)	682.122	619.848
Subvenciones a la Explotación (2)	115.924	0
Total Otros pasivos no financieros, corrientes	798.046	619.848

(1) Se incorporan principalmente montos recibidos de usuarios pendientes de asignar a pases diarios unificado.

(2) Diferimiento asociado a la cuota 17 del subsidio convenio complementario n° 2. Ver Nota 30 letra b

NOTA 20 PATRIMONIO

20.1. Capital

El capital constituido de la Sociedad, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, asciende a un monto de M\$ 166.967.672, dividido en 2.500.000 acciones de una misma serie, nominativas, de carácter ordinario, sin valor nominal, acciones que se encuentran totalmente suscritas y pagadas. No hay series especiales de acciones, ni privilegios.

20.2. Acciones ordinarias y preferentes

Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2022	Nº Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias
Capital	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Saldo al 30 de septiembre de 2022	2.500.000	2.500.000	2.500.000

Acciones Ordinarias y Preferentes al 1 de enero de 2021	Nº Acciones	Acciones ordinarias	Acciones propias
Capital	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.500.000	2.500.000	2.500.000

20.3. Política de distribución de utilidades

a) Política de Dividendos

La Sociedad está autorizada a distribuir dividendos, si cumple con los siguientes requisitos:

- Haber transcurrido un año desde la fecha de obtención del Project Completion.
- Todos los pagos de los vencimientos del periodo de los compromisos con los acreedores preferentes (Bono e ICO), están realizados.
- No existe ninguna posibilidad de caer en incumplimiento en el pago de las obligaciones de la Sociedad a causa del pago del dividendo.
- Los acreedores preferentes cuentan con toda la información requerida en relación al funcionamiento de la compañía (Informes actualizados de tráfico y de modelos Financieros).
- El índice de Cobertura de la Deuda del período inmediatamente anterior al pago del dividendo, y el correspondiente a los dos períodos siguientes, debe ser al menos de 1,25 veces. En el caso de que el índice sea de menos 1,2 veces, la cuenta de reserva colateral debe tener un saldo con el máximo exigido.
- La Sociedad ha emitido un certificado según el cual la compañía está en cumplimiento de todas las obligaciones anteriores, más el detalle del cálculo del índice de Cobertura de la Deuda.

b) Utilidad Líquida Distribuible

El cálculo de la utilidad líquida distribuible está en función de la utilidad financiera del ejercicio sin ajuste de ningún tipo, por lo cual se determina que la utilidad líquida distribuible es igual a la utilidad del ejercicio.

20.4 Accionistas

La composición accionaria al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Accionistas	Acciones pagadas	Porcentaje de participación
Grupo Costanera S.p.A.	2.499.999	99,99996%
Gestión Vial S.A.	1	0,00004%
Total	2.500.000	100%

20.5 Ganancias (perdidas) acumuladas

El movimiento de las ganancias (pérdidas acumuladas) ha sido el siguiente:

Movimiento resultados retenidos	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	294.586.164	245.706.766
Resultado del ejercicio	51.052.429	48.879.398
Dividendos (1)	(80.000.000)	0
Total ganancias (pérdidas) acumuladas	265.638.593	294.586.164

(1) Con fecha 15 de marzo de 2022, en Juta Extraordinaria de Accionistas, se acordó distribuir dividendo definitivo de \$ 32.000 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2020. El pago del dividendo se acordó pagar antes del 4 de abril de 2022.

A continuación, detalle de las Distribuciones de Dividendos:

Sociedades	30-09-2022 (No Auditado)
	M\$
Grupo Costanera S.p.A. (1)	79.999.968
Gestión Vial S.A.	32
Total dividendos distribuidos	80.000.000

(1) Con fecha 28 de marzo de 2022 se realizó compensación de deuda entre ambas sociedades por la compensación de deuda reconocida como parte del dividendo distribuido, el cual tuvo por consecuencia realizar prepago de capital por M\$ 42.519.064 y de intereses por M\$ 7.480.936 (Ver Nota 7 nro. 1). El saldo del dividendo fue pagado el mismo 28 de marzo de 2022.

20.6 Ganancia por Acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas del Grupo entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año.

Ganancia por acción básica	30-09-2022 (No Auditado)	31-12-2021
	M\$	M\$
Ganancias (pérdidas), atribuible a los propietarios de la controladora	51.052.429	48.879.398
Promedio ponderado de acciones en circulación	2.500.000	2.500.000
Ganancia (pérdida) por acción	20,421	19,552

El promedio ponderado de acciones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fue de 2.500.000 acciones suscritas y pagadas, según lo señalado en nota 20.2.

20.7 Otros

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad. Los objetivos de la Sociedad en relación con la gestión del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en funcionamiento, además de procurar un buen rendimiento para los accionistas; mantener la capacidad de gestionar sus actividades recurrentes y acrecentar la capacidad de crecer en nuevos proyectos, manteniendo una relación entre el capital y la deuda que permita crear valor para sus accionistas sin exponer la Sociedad a riesgos excesivos.

Junto con lo anterior, la Sociedad se rige por las exigencias que imparten los financistas respecto a los fondos, así como las políticas aprobadas por el Directorio.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión del capital en los ejercicios informados.

NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias registrados por la Sociedad para los respectivos ejercicios es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
Ingresos Por Peaje	M\$	M\$	M\$	M\$
TAG (1)	72.207.122	62.257.583	24.247.374	23.149.626
Pase Diario (2)	948.369	923.868	273.082	380.985
Infractores (3)	166.828	124.891	58.906	49.958
Diferencia de Tarifa 3,5% (4)	7.475.892	4.316.184	2.490.282	1.589.335
Total Ingresos por Peaje	80.798.211	67.622.526	27.069.644	25.169.904
Ingresos Comerciales (5)	1.840.121	1.540.685	624.628	534.271
MOP (6)	328.679	0	223.515	0
Otros ingresos	610.673	483.593	214.561	173.518
Total Ingresos de actividades ordinarias	83.577.684	69.646.804	28.132.348	25.877.693

(1) Ingresos por peajes en la Autopista concesionada reconocidos durante el período.

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

(3) Ingresos por tránsitos de vehículos que no cuenten con el dispositivo de lector automático (TAG) o pases habilitados, efectuados en la Autopista concesionada.

(4) Ingresos asociados al reajuste anual establecido en las Bases de Licitación (Ver Nota 9 nro. 3).

(5) Corresponde al arriendo de Televías (TAG).

(6) Ingresos por Obras de Rápida Ejecución del Convenio Ad Referéndum N° 2, ver Nota 30 letra e.

NOTA 22 PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR (REVERSIONES DE PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR) RECONOCIDAS EN EL RESULTADO DEL PERIODO

Los deterioros, se detallan a continuación:

Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deterioro de Ingresos por peaje	5.251.826	4.743.509	1.648.341	1.769.367
Total Pérdidas por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	5.251.826	4.743.509	1.648.341	1.769.367

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

Efecto generado por la incobrabilidad de peajes facturados y por facturar, representan un factor 7,27% del total de peajes devengados al 30 de septiembre de 2022 (7,62% al 30 de septiembre de 2021), la que se determina a partir del importe reconocido por Deterioro de Ingresos por Peaje.

NOTA 23 OTROS GASTOS, POR NATURALEZA

Los costos al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente, se detallan a continuación:

Otros gastos, por naturaleza	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo por servicio de conservación Autopista (1)	4.812.465	3.878.096	1.090.662	1.162.359
Costo por servicio de explotación Autopista	544.727	642.804	154.173	528.922
Costos directos de administración	876.145	578.071	384.813	256.540
Costos directos de Operación	2.026.220	1.387.703	829.487	455.674
Costos por seguros	481.050	376.059	213.837	133.605
Total Otros gastos, por naturaleza	8.740.607	6.862.733	2.672.972	2.537.100

(1) Este rubro se compone principalmente por la mantención rutinaria de obras, aéreas verdes y operación vial dentro del espacio concesionado, además se encuentra el servicio de mantención electromecánica que realiza la Sociedad relacionada Gestión Vial S.A.

NOTA 24 INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos Financieros al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente es el siguiente:

Ingresos financieros	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses generados por instrumentos Financieros (1)	3.998.946	131.679	1.616.645	72.948
Interés devengado mora de clientes	4.643.829	2.329.037	1.484.337	1.043.181
Otros ingresos financieros	10.458	8.158	3.692	3.144
Intereses Ganados Empresas relacionadas (2)	1.982.226	1.475.052	672.476	502.512
Intereses devengados MOP (3)	792.507	416.355	300.726	153.250
Total Ingresos financieros	11.427.966	4.360.281	4.077.876	1.775.035

(1) Corresponde a interés generados por instrumentos financieros correspondientes a bancos.

(2) Ver Nota 7 nro. 7.3.

(3) Intereses asociados a los Compromisos Ambientales Simples (CAS) instruidos en la Resolución DGOP 5458 (Ver Nota 10 nro. 3). Además, en este rubro a contar del 1 de enero de 2020 se incorpora el reconocimiento de los intereses asociados al CAR nro. 1 por la Diferencia de Tarifa 3,5% (Ver Nota 9 nro. 3 y Nota 30).

NOTA 25 COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente, se detallan a continuación:

Costos Financieros	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Interés Préstamos Bancarios (1)	1.852.642	1.961.276	613.993	637.481
Interés Obligaciones con el público (2)	2.711.094	2.853.621	898.776	927.700
Intereses Pasivos Arrendamientos NIIF 16 (3)	68.877	69.609	23.139	22.980
Comisiones y otros gastos financieros	96.537	86.040	38.212	41.778
Total	4.729.150	4.970.546	1.574.120	1.629.939

- (1) Corresponde a gastos asociados al financiamiento presentado en Nota 15 número 2.
- (2) Corresponde a gastos asociados al financiamiento presentado en Nota 15 número 1.
- (3) Corresponde al interés del período generado por la aplicación de la NIIF 16, ver Nota 16.

NOTA 26 GANANCIAS (PERDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

Las diferencias de cambio al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

Diferencias de cambio	Moneda	Acumulado		Trimestre	
		01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
Activo		M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	USD	2.099	1.701	474	1.418
Otros activos corrientes	USD	(5.069)	0	0	0
Total Activos		(2.970)	1.701	474	1.418
Pasivo					
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	USD	11.381	(2.856)	21.451	(1.729)
Total Pasivos		11.381	(2.856)	21.451	(1.729)
Ganancia neta por moneda extranjera		13.480	1.701	11.855	1.418
Pérdida neta por moneda extranjera		(5.069)	(2.856)	10.070	(1.729)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		8.411	(1.155)	21.925	(311)

NOTA 27 RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste cargados / abonados en el Estado de resultados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se incluyen en las partidas y montos siguientes:

Resultados por unidades de reajuste	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Documentos por cobrar al MOP	2.741.314	500.396	1.047.501	184.492
Reajuste Mutuo por cobrar EERR (1)	14.668.083	5.451.018	4.883.766	2.033.100
Préstamos Bancarios (2)	(5.903.505)	(2.146.534)	(2.012.447)	(762.826)
Obligaciones con el público (2)	(7.853.164)	(2.839.201)	(2.680.997)	(1.010.447)
Otros activos y pasivos	1.711.494	116.017	916.583	60.394
Pasivo Arrendamiento Bienes de uso NIIF 16 (3)	(324.367)	(117.298)	(117.971)	(42.726)
Total Resultados por unidades de reajuste	5.039.855	964.398	2.036.435	461.987

(1) Ver nota 7 nro. 7.3, Letra c.

(2) Este rubro está compuesto principalmente por el reajuste en UF de las Obligaciones financieras por Bono e ICO, ambos en su porción corriente y no corriente, ver Nota 15.

(3) Ver Nota 16.

NOTA 28 GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

Efecto por impuestos a las ganancias	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-01-2021 30-09-2021 (No Auditado)	01-07-2022 30-09-2022 (No Auditado)	01-07-2021 30-09-2021 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficio antes de impuestos	65.046.629	42.999.000	22.947.169	17.049.095
Impuestos calculados a los tipos impositivos nacionales aplicables a los beneficios (impuestos diferidos, ver Nota 11)	5.056.453	10.131.264	24.273	4.076.398
Gasto por impuestos a la renta	8.937.747	0	5.110.781	0
Total gasto por impuestos a las ganancias	13.994.200	10.131.264	5.135.054	4.076.398

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

NOTA 29 CONTINGENCIAS

La Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A., presenta las siguientes Garantías, Contingencias y Restricciones:

a) Garantías Directas

De conformidad a lo establecido en el numeral 1.8.1.2 de las Bases de Licitación, la Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A., ha entregado, a favor del Director general de Obras Públicas, la Garantía de Explotación consistente en 10 boletas de garantías, de igual valor, para garantizar el fiel cumplimiento del Contrato de Concesión denominado "Sistema Américo Vespucio Sur - Rut 78 - Av. Grecia", según el siguiente:

Concepto	Fecha de Emisión	Banco Emisor	Monto Total Garantía (UF)	Fecha de vencimiento
Fiel cumplimiento del Contrato de Concesión	23-09-2020	Banco Estado	250.000	30-09-2025

b) Restricciones financieras

El 11 de noviembre de 2004, la Sociedad absorbida, realizó una emisión y colocación de bonos en el mercado local por un total de UF 5.000.500. Dicho contrato de emisión de bonos le impone una serie de restricciones financieras, que serán de 12 meses contados desde la puesta en servicio, dentro de las cuales podemos destacar las siguientes:

1.- La Concesionaria no podrá contraer endeudamiento adicional con terceros al indicado en el Contrato de Emisión de Bonos por Línea de Títulos, firmado con fecha de 18 de agosto de 2004, suscrito entre la Sociedad Concesionaria y el Banco de Chile como Representante de los Tenedores de Bonos.

2.- Mantener un Índice de Cobertura del Servicio de la Deuda mínimo de 1,25 veces por año.

El índice determinado al 30 de junio de 2022 es de 2,61 veces y al 31 de diciembre de 2021 fue de 2,35 veces.

3.- Mantener las siguientes cuentas:

Cuenta de aportes de los sponsors (Equity Contribution Account)

Cuenta Inicial (Initial Collection Account)

Cuenta de Cobro (CollectionAccount)

Cuenta de Pago de los Bonos (Bond Payment Account)

Cuenta de Pago del Crédito ICO (ICO Loan Payment Account)

Cuenta de Reserva de Servicio de la Deuda (Debt Service Reserve Account)

Cuenta de Reserva de Garantía en Efectivo (Cash Collateral Reserve Account)

Cuenta de Reserva de Mantenimiento Mayor (Major Maintenance Reserve Account)

Cuenta de Ingresos de Construcción (Construction Revenue Account)

Cuenta de Costos del Proyecto (Project Cost Account)

Cuenta General (General Account)

Otras Cuentas en el caso de ocurrir ciertos eventos relacionados con la Concesión

La Sociedad cumple con las todas las restricciones financieras establecidas en los contratos de financiamiento, así como aquellas relacionadas con la emisión del Bono.

A la fecha, no existen en la Sociedad otras restricciones que informar.

c) Juicios u otras acciones legales en que se encuentra involucrada la Sociedad

A continuación, se señalan los principales juicios:

Juicio Civiles	Detalles asociados a los casos
Juicio	Galaz con Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A.
Tribunal	5° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-28948-2018
Materia	Indemnización de Perjuicios
Cuantía	\$27.656.184.- daño emergente y daño moral.
Estado	Causa en etapa de discusión. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada Vespucio Sur, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

Juicio Civiles	Detalles asociados a los casos
Juicio	Osorio con Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Sur S.A.
Tribunal	3° Juzgado Civil de Santiago
Rol N°	C-8538-2021
Materia	Indemnización de perjuicios
Cuantía	Daño emergente \$8.400.000.- y daño moral \$5.000.000. Cuantía Total: \$13.400.000.
Estado	Causa en etapa de discusión. Cabe señalar que en este caso la Compañía está amparada por la póliza de Responsabilidad Civil que mantiene contratada Vespucio Sur, por lo que sólo se expone al monto del deducible, esto es UF 250.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 existen demandas y litigios en contra de la Sociedad Concesionaria producto de reclamos de terceros por daños o perjuicios sufridos en la ruta concesionada distintos a los indicados en el cuadro precedente. Sin perjuicio de lo anterior, se hace presente que estos riesgos son propios de la operación del negocio y se encuentran contemplados en las Bases de Licitación del Contrato de Concesión y en la Ley de Concesiones, por medio, entre otros, de la contratación de seguros de responsabilidad civil o a través de los contratos de operación y mantención de la vía.

Consecuentemente, en caso que se deba realizar una indemnización a un tercero por daños o perjuicios, no existiría un impacto relevante para la Sociedad Concesionaria, salvo el pago de los deducibles y/o exceso de gastos legales de la defensa. De acuerdo a lo señalado por la administración la probabilidad de cobro de estos juicios no es probable, por lo que no se ha realizado provisión.

d) Sanciones Administrativas

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

e) Seguros

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

f) Covid-19

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

Por lo anterior, la Sociedad Concesionaria ha registrado un aumento en los ingresos respecto del mismo periodo del año anterior, a la vez que ha incurrido en gastos necesarios para mantener su operación. Esto no ha generado un impacto significativo a la fecha, no obstante, la Concesionaria sigue evaluando posibles impactos, (ver Nota 3 nro. 3.2).

NOTA 30 CONTRATO DE CONCESION

El Contrato de Concesión de la obra pública fiscal denominada “Sistema Américo Vespucio Sur, Ruta 78-Av. Grecia” fue adjudicado mediante Decreto Supremo N° 1209, de fecha 20 de agosto de 2001, publicado con fecha 6 de octubre de 2001. Este Contrato de Concesión tiene una duración de 360 meses contados desde el inicio de la concesión, esto es, desde el día 06 de diciembre de 2002, conforme a lo establecido en el numeral 1.7.5 de sus Bases de Licitación.

Durante la vigencia del Contrato de Concesión, la Sociedad deberá explotar y conservar las obras situadas en la Circunvalación Américo Vespucio, en el tramo comprendido entre la Ruta 78 (Autopista Santiago - San Antonio) hasta Av. Grecia, atravesando los sectores Sur-Poniente y Sur-Oriente de Santiago, siendo su longitud total aproximada de 24 km.

Podemos resumir las principales obligaciones del Concesionario en las siguientes:

- a) Constituir legalmente la Sociedad Concesionaria prometida en la Oferta Técnica, de acuerdo a lo establecido en el Art. 1.7.3 de las Bases de Licitación.
- b) Suscribir íntegramente el capital de la Sociedad en conformidad con lo dispuesto en el art. 1.7.3 de las Bases de Licitación.
- c) Realizar la inscripción en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (ex Superintendencia de Valores y Seguros (SVS)) conforme a lo señalado en el Art. 1.7.3 de las Bases de Licitación.
- d) Construir, conservar y explotar las obras a que se encuentre obligada la Sociedad Concesionaria.
- e) Efectuar el cobro de tarifas de acuerdo a las Bases de Licitación y según la oferta presentada por el adjudicatario.
- f) Efectuar el pago al MOP por la infraestructura pre-existente, indicada en las Bases de Licitación.
- g) Contratar los seguros señalados en las Bases de Licitación.

Asimismo, los principales derechos del Concesionario son los siguientes:

- a) Explotar las obras a contar de la Autorización de Puesta en Servicio Provisoria de las mismas, hasta el término de la Concesión, de conformidad al Contrato de Concesión.
- b) Cobrar las tarifas a todos los usuarios de la autopista de acuerdo a lo establecido en las Bases de licitación.
- c) Explotar los servicios complementarios antes indicados en el artículo 1.10.9.2 de las Bases de Licitación, de acuerdo al procedimiento indicado en dicho artículo.

El Contrato de Concesión “Sistema Américo Vespucio Sur, Ruta 78-Av. Grecia” ha sido modificado y complementado mediante la suscripción de los convenios complementarios que se describen a continuación:

a) CONVENIO COMPLEMENTARIO N° 1

En virtud de lo previsto en el artículo 20 de la Ley de Concesiones, se celebró con fecha 19 de diciembre de 2003, entre la Dirección General de Obras Públicas y la Sociedad Concesionaria, el Convenio Complementario N° 1, el que fue aprobado por Decreto Supremo MOP N° 102, de fecha 16 de febrero de 2004 y publicado en el Diario Oficial N° 37.912, de fecha 17 de julio de 2004. Tres transcripciones de dicho Decreto fueron suscritas por la Sociedad Concesionaria con fecha 17 de julio de 2004 en la Notaría de

Santiago de don Juan Facuse Heresi, una de las cuales se protocolizó con fecha 19 de julio de 2004, en esa misma Notaría, bajo el repertorio número 1.093-04.

El Convenio Complementario Número 1 tiene por objeto incluir un conjunto de modificaciones a las obras y servicios del Proyecto originalmente contratado, así como la realización de nuevas inversiones (las "Obras Nuevas o Adicionales"). Entre las Obras Nuevas o Adicionales, y sin ser taxativo, se incluyó: modificaciones al Proyecto original para habilitar, a nivel de sub-rasante, la faja central destinada al corredor de transporte público que permita la inclusión de las obras del Metro, la incorporación de algunos colectores del Plan Maestro de Saneamiento de Aguas Lluvias de Santiago, la modificación de servicios no húmedos y la modificación de servicios húmedos no contemplados en los estudios de ingeniería ejecutados, a nivel de anteproyecto avanzado, por la Unidad Ejecutiva de Concesiones del Ministerio de Obras Públicas.

La ejecución de las Obras Nuevas o Adicionales dio derecho a la Sociedad Concesionaria a compensaciones por el valor de dichas Obras, de conformidad a lo regulado en dicho convenio complementario. Destacándose dentro de las indemnizaciones, la extensión del plazo de la concesión hasta en 8 años más en consideración a que producto de las obras adicionales se postergó el inicio de la operación de la concesión. Esta indemnización fue valorada en 716.110 UF, Asimismo, el MOP se reserva la opción de, en lugar de extender la concesión, indemnizar a la Sociedad con un pago directo. Una vez concluidas las obras contempladas en el Convenio Complementario Número 1, algunas de éstas pasarán al MOP y no formarán parte de la Concesión.

Junto con la modificación de servicios no húmedos y húmedos no contemplados originalmente en el Proyecto, las principales obras que agrega el Convenio Complementario N° 1 son la construcción de un espacio en el bandejón central de la Autopista Vespucio Sur para las Líneas 4 y 4A del Metro, 7 estaciones de Metro, y 3 colectores de aguas lluvias.

Se hace presente que no existen obras pendientes de ejecutar por parte de la Sociedad en virtud del Convenio Complementario N° 1.

b) CONVENIO COMPLEMENTARIO N° 2

En virtud de lo previsto en el artículo 20 de la ley de Concesiones, se celebró, con fecha 27 de enero del 2006, el "Convenio Complementario N° 2", entre la Dirección General de Obras Públicas y la Sociedad Concesionaria, el que fue aprobado por Decreto Supremo MOP N° 58 y publicado en el Diario Oficial el día 23 de mayo de 2006. Tres transcripciones de dicho decreto fueron suscritas ante notario el 26 de mayo del 2006 por la Sociedad Concesionaria, protocolizándose una de las transcripciones, conjuntamente con un original del Convenio Complementario Número 2, con fecha 29 de mayo de 2006 en la notaría de Santiago de don Juan Facuse Heresi bajo el repertorio Número 883-06.

El Convenio Complementario N° 2 estableció un conjunto de modificaciones a las obras y servicios del proyecto originalmente contratado, así como la realización de nuevas inversiones. Entre éstas, y sin que la siguiente enumeración sea taxativa, se incluyó: modificaciones al proyecto de ingeniería y sus obras, aumento de presupuesto de modificación de servicios no húmedos, obras adicionales para la obra gruesa correspondiente al tramo de Américo Vespucio entre la Rotonda Grecia hasta Gran Avenida José Miguel Carrera de las líneas 4 y 4A del Metro.

La ejecución de las obras nuevas o adicionales antes indicadas dio derecho a la Sociedad Concesionaria a compensaciones consistente en pagos en dinero que se realizarían por el Ministerio de Obras Públicas a la Sociedad Concesionaria, en los plazos y condiciones establecidos en el propio convenio.

Se hace presente que no existen obras pendientes de ejecutar por parte de la Sociedad encargadas en virtud del Convenio Complementario N° 2.

Año	Total Pago MOP, Cada 30 de Junio (UF)	Año	Total Pago MOP, Cada 30 de Junio (UF)
2022	13.425	2028	14.123
2023	13.537	2029	14.246
2024	13.651	2030	22.517
2025	21.328	2031	14.496
2026	13.883	2032	14.625
2027	14.002		

c) COMPROMISOS AMBIENTALES SIMPLES (CAS)

Por medio de la Resolución DGOP N° 5458 (Exenta) de 22 de diciembre de 2015 se modificó, por razones de interés público y urgencia, las características de las obras y servicios que indica el Contrato de Concesión de la obra pública fiscal denominada “Sistema Américo Vespucio Sur. Ruta 78 – Av. Grecia”, en el sentido que Sociedad Concesionaria Autopista Nueva Vespucio Sur S.A. debía ejecutar las obras denominadas “Compromisos Ambientales Simples” por un monto aproximado de UF 451.620 en un plazo de 18 meses contados desde la fecha en que el Inspector Fiscal instruya a la Sociedad Concesionaria el inicio de las obras.

La totalidad de las obras fueron completadas durante el primer trimestre de 2018. El certificado de Cierre de Obra Final fue emitido por el Inspector Fiscal con fecha 15 de mayo de 2018.

d) CONVENIO AD REFERÉNDUM N° 1

El MOP y la Sociedad pactaron en el CARN°1 que, a partir de 1 enero de 2020 y durante todo el plazo de concesión (incluidas sus extensiones), la Sociedad no aplicará el reajuste real a las tarifas, sin perjuicio de que el MOP podrá instruir, a partir de 2021, la aplicación de un reajuste real positivo de las tarifas, el que no podrá superar el 3,5% anual.

Para compensar al Concesionario y permitir cubrir los ingresos que dejará de percibir por la eliminación del reajuste real anual, el convenio contempla la creación de una Cuenta de Ingresos, cuyo saldo acumulado se actualizará mensualmente, durante toda la vigencia de la concesión, incluida sus prórrogas, a una tasa de interés real mensual compuesta, equivalente a una tasa real anual de 4%. En esta cuenta se debe registrar mensualmente la diferencia entra las tarifas que hubieren correspondido para cada año al aplicar el reajuste del 3.5% real anual y aquellas que se calculen sin el reajuste real anual, multiplicadas por los tránsitos asociados a las Transacciones Cobrables, considerando los porcentajes denominados “Desfase de Caja” que a continuación se indican:

- a) El último día del mes inmediatamente siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 41% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2.
- b) El último día del segundo mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 30% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2.

- c) El último día del tercer mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 5% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2.
- d) El último día del cuarto mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el 5% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2.
- e) El último día del octavo mes siguiente a cada Mes de Operación, se contabilizará el saldo restante hasta completar el 100% de la diferencia de ingresos que se genere en cada Mes de Operación, de conformidad a lo dispuesto en el primer párrafo del presente numeral 2.2.2.

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

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

Desfase de Caja	
Numeral 2.2.2	%
2.2.2 a)	47,09%
2.2.2 b)	23,96%
2.2.2 c)	5,55%
2.2.2 d)	2,72%
2.2.2 e)	20,68%

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

El saldo de la Cuenta de Ingresos al 30 de septiembre de 2022 es de UF 443.838,60 (UF 232.824,07 al 31 de diciembre de 2021).

e) CONVENIO AD REFERÉNDUM N° 2

Con fecha 13 de enero de 2022 se publicó en el diario oficial el Convenio Ad-Referendum N° 2 que modifica las características de las Obras del Contrato de Concesión de la Obra Pública Fiscal denominada "SISTEMA AMÉRICO VESPUCIO SUR. RUTA 78 – AV. GRECIA", decretándose

Para compensar a la Sociedad Concesionaria por las nuevas inversiones, costos y gastos, incluyendo el IVA correspondiente, asociados a las modificaciones a las características de las obras y servicios del contrato de concesión informadas por el Inspector Fiscal en su Oficio Ord.N° 4806, de fecha 30 de julio de 2021, las cuales serán dispuestas en el Decreto Supremo que apruebe el presente Convenio, las partes acuerdan las valorizaciones que se detallan a continuación:

- Por concepto del desarrollo de los proyectos de ingeniería definitiva denominados "PID Obras de Rápida Ejecución", que se indican en la letra a) del numeral 1.7 del presente Convenio, se fija el monto total y definitivo, acordado a suma alzada, de UF 27.652,17 (Veintisiete mil seiscientos cincuenta y dos coma diecisiete Unidades de Fomento).

- Por concepto de la ejecución de las “Obras de Rápida Ejecución” señaladas en la letra b) del numeral 1.7 del presente Convenio, se fija el monto máximo de UF 1.299.000 (Un millón doscientas noventa y nueve mil Unidades de Fomento), neto de IVA. El valor definitivo que reconocerá el MOP por concepto de la ejecución de las obras a que hace referencia la letra b) del numeral 1.7 del presente Convenio, será la sumatoria de los valores que resulten de los respectivos procesos de licitación descritos en el N° 3 del “Modelo de Decreto Supremo que se dictará al efecto” adjunto al Oficio Ord. N° 4806, de fecha 30 de julio de 2021, del Inspector Fiscal, lo cual será materia del Decreto Supremo que apruebe el presente Convenio.
- Por concepto de administración y control de la ejecución de las “Obras de Rápida Ejecución” que se indican en la letra b) del numeral 1.7 del presente Convenio, se fija el monto total y definitivo, acordado a suma alzada, de UF 37.862 (Treinta y siete mil ochocientos sesenta y dos Unidades de Fomento), neto de IVA, de acuerdo al presupuesto que se adjunta al Oficio Ord. N° 4806, de fecha 30 de julio de 2021, del Inspector Fiscal.
- Por concepto de implementación del Plan de Comunicación y Difusión, a que se refiere la letra d) del numeral 2.5 del “Modelo de Decreto Supremo que se dictará al efecto” adjunto al Oficio Ord. N° 4806 de 2021, se fija un monto máximo de UF 3.000 (Tres mil Unidades de Fomento), neto de IVA, el que se reconocerá según su valor proforma, es decir, según los desembolsos que efectivamente realice la Sociedad Concesionaria por este concepto, los que deberán ser acreditados por ésta ante el Inspector Fiscal mediante las boletas o facturas correspondientes.
- Por concepto de seguro de responsabilidad civil por daños a terceros y de seguro por catástrofe durante la construcción de las “Obras de Rápida Ejecución” que se indica en la letra b) del numeral 1.7 del presente Convenio, se fija el monto máximo de UF 9.000 (Nueve mil Unidades de Fomento), neto de IVA, el que se reconocerá según su valor proforma, es decir, según los desembolsos que efectivamente realice la Sociedad Concesionaria por este concepto, los que deberán ser acreditados por ésta al Inspector Fiscal mediante las boletas o facturas correspondientes.
- Por concepto de boletas bancarias de garantía durante la construcción de las “Obras de Rápida Ejecución” que se indica en la letra b) del numeral 1.7 del presente Convenio, se fija el monto máximo de UF 2.500 (dos mil quinientas Unidades de Fomento), neto de IVA, el que se reconocerá según su valor proforma, es decir, según los desembolsos que efectivamente realice la Sociedad Concesionaria por este concepto, los que deberán ser acreditados por ésta al Inspector Fiscal mediante las boletas o facturas correspondientes.

NOTA 31 MEDIO AMBIENTE

Los montos desembolsados por la Sociedad, relacionados con actividades del Plan de Gestión Ambiental, fueron de M\$ 28.392 al 30 de septiembre de 2022 (M\$ 24.936 al 30 de septiembre de 2021). Este monto se presenta bajo el rubro otros gastos por naturaleza, dentro del rubro costos directos de operación, en el Estado de resultados por naturaleza.

NOTA 32 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE REPORTE

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