

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
RUT: 76.574.787-2



ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al ejercicio terminado
al 31 de diciembre 2023 y 2022

M\$: Miles de pesos chilenos

UF: Unidades de Fomento

B.A.L.I.: Bases de Licitación

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

IASB: International Accounting Standards Board

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de:
Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

Énfasis en un asunto

Tal como se indica en la Nota 3 a) de los presentes Estados Financieros, la Administración de la Sociedad, en base a sus cálculos y proyecciones bajo las actuales condiciones, estima que el término del plazo de concesión será en el mes de abril de 2024. Sin perjuicio de lo anterior, los estados financieros han sido preparados bajo el supuesto de empresa en marcha.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.** para continuar como una empresa en marcha, al menos por doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2023.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

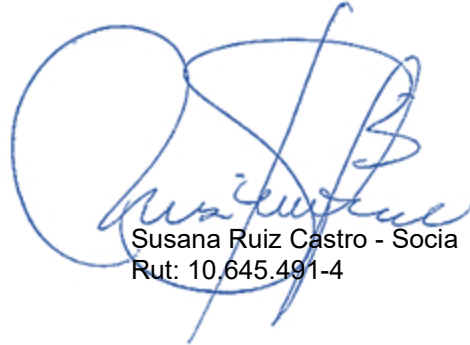
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.** En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administradora de **Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.**, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.** para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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

Santiago, Chile
13 de marzo de 2024



Susana Ruiz Castro - Socia
Rut: 10.645.491-4

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
I ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de situación financiera, clasificados	3
Estados de resultados integrales	5
Estados de flujos de efectivo, método directo	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Información general	10
2. Descripción del negocio	11
3. Bases de preparación y presentación	13
4. Resumen de las principales políticas contables aplicadas	14
4.1 Principios contables	14
4.2 Nuevos pronunciamientos contables	21
5. Cambios contables	23
6. Gestión de riesgo financiero	23
7. Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad	23
8. Efectivo y equivalentes al efectivo	24
9. Otros activos no financieros corrientes	24
10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	25
11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	26
12. Activos y pasivos por impuestos corrientes	28
13. Activos intangibles distintos de la plusvalía	29
14. Propiedades, planta y equipo	30
15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	33
16. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	35
17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	35
18. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	36
19. Patrimonio	36
20. Ingresos de actividades ordinarias	38
21. Costo de ventas	40
22. Otros ingresos	40
23. Gastos de administración	41
24. Otros gastos, por función	41
25. Ingresos financieros	41
26. Costos financieros	42
27. Ganancia (Pérdida) de cambio de moneda extranjera	42
28. Resultados por unidades de reajuste	42
29. Directorio y personal clave	43
30. Medio ambiente	43
31. Contingencias y restricciones	43
32. Garantías	43
33. Sanciones	44
34. Hechos relevantes y esenciales	44
35. Hechos posteriores	45
36. Aprobación estados financieros	45

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Activos			
Activos corrientes	Nota	al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	3.516.183	972.373
Otros activos no financieros corrientes	9	239.380	222.782
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	10 a)	6.117.489	5.788.021
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	11	10.752.747	35.725
Activos por impuestos corrientes, corrientes	12 a)	-	1.744.331
Activos corrientes totales		20.625.799	8.763.232

Activos no corrientes	Nota	al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Cuentas por cobrar no corrientes	10 b)	-	1.370.519
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	4.459.235	18.737.677
Propiedades, planta y equipo	14	117.406	115.368
Activos por impuestos diferidos	15	1.053.175	107.906
Total de activos no corrientes		5.629.816	20.331.470
Total de activos		26.255.615	29.094.702

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes	Nota	al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	16 a)	1.710.638	2.282.214
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.072.675	2.132.483
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11 b)	929.703	3.976.007
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	12 b)	1.588	221.019
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	142.948	103.396
Pasivos corrientes totales		3.857.552	8.715.119

Pasivos no corrientes	Nota	al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros no corrientes	16 b)	-	1.370.519
Pasivo por impuestos diferidos	15	1.205.871	3.236
Total de pasivos no corrientes		1.205.871	1.373.755
Total de pasivos		5.063.423	10.088.874

Patrimonio	Nota	al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Capital emitido y pagado	19 c)	14.905.000	14.905.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	19 d)	6.287.192	4.100.828
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		21.192.192	19.005.828
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio Total		21.192.192	19.005.828
Total de patrimonio y pasivos		26.255.615	29.094.702

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES, POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Estados de resultados, por función	Nota	Acumulado	
		al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	24.489.081	5.018.512
Costo de ventas	21	(4.436.575)	(2.288.671)
Ganancia bruta		20.052.506	2.729.841
Otros ingresos	22	18.884	45.620
Gastos de administración	23	(16.011.711)	(3.443.167)
Otros gastos, por función	24	(1.560.945)	(94.563)
Ingresos financieros	25	266.935	152.099
Costos financieros	26	(32.133)	(32.898)
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	27	(150)	1.783.118
Resultados por unidades de reajuste	28	116.667	88.569
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		2.850.053	1.228.619
Gastos por impuestos a las ganancias	15	(257.367)	59.373
Ganancia (Pérdida)		2.592.686	1.287.992

Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios de la controladora		2.592.686	1.287.992
Ganancia (pérdida) atribuible a propietarios no controladora		-	-
Ganancia (pérdida)		2.592.686	1.287.992

Ganancias por acción básica

Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,17	0,09
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,17	0,09

Acciones comunes diluidas

Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,17	0,09
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdidas) diluías por acción		0,17	0,09

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES, POR FUNCION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Estado de resultados integrales, por función	Acumulado	
	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	2.592.686	1.287.992
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	2.592.686	1.287.992
Resultado atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	2.592.686	1.287.992
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora	-	-

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Estados de flujos de efectivo, método directo	Nota	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	N°	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		26.945.470	17.401.609
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.418.042)	(23.110.021)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(547.732)	(710.274)
Otros pagos por actividades de operación		(930.635)	(625.016)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		19.049.061	(7.043.702)
Intereses pagados		(31.303)	(32.034)
Intereses recibidos		266.935	152.100
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(1.403.280)	(1.689.865)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		17.881.413	(8.613.501)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo	14	(30.140)	-
Préstamos a entidades relacionadas		(15.576.276)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(15.606.416)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Cobros a entidades relacionadas		-	3.005.878
Otras entradas (salidas) de efectivo		268.813	2.068.801
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		268.813	5.074.679
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		2.543.810	(3.538.822)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2.543.810	(3.538.822)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	8	972.373	4.511.195
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		3.516.183	972.373

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Estado de cambio en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	19	14.905.000	-	4.100.828	-	19.005.828
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	19	14.905.000	-	4.100.828	-	19.005.828
Cambios en el patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)		-	-	2.592.686	-	2.592.686
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	2.592.686	-	2.592.686
Dividendos pagados		-	-	-	-	-
Dividendos provisionados		-	-	(406.322)	-	(406.322)
Patrimonio al final del periodo - 31/12/2023	19	14.905.000	-	6.287.192	-	21.192.192

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TÚNEL EL MELÓN II S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

Estado de cambio en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio previamente reportado	19	14.905.000	-	2.229.024	-	17.134.024
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del periodo	19	14.905.000	-	2.229.024	-	17.134.024
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)		-	-	1.287.992	-	1.287.992
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	1.287.992	-	1.287.992
Dividendos pagados		-	-	-	-	-
Dividendos provisionados		-	-	583.812	-	583.812
Patrimonio al final del periodo - 31/12/2022	19	14.905.000	-	4.100.828	-	19.005.828

Las notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA TUNEL EL MELÓN II S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Y 2022 (En miles de pesos – M\$)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Descripción de la Sociedad

Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, RUT N° 76.574.787-2, su domicilio legal es calle Puerta del Sol N° 55 Oficina 31-32, comuna de Las Condes, además cuenta con oficinas operativas en Ruta 5 Norte km 128, comuna de Nogales V Región, frente al peaje del Túnel el Melón.

b) Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad, de acuerdo a sus estatutos y las bases de licitación del proyecto objeto de la Sociedad, se encuentra inscrita bajo el número 446 de fecha 30 de noviembre de 2016 en el Registro Especial de Entidades Informantes, de la Comisión para el Mercado Financiero.

c) Adjudicación, constitución y objeto de la Sociedad

Bajo la modalidad de licitación pública, el grupo licitante “BELFI-CONPAX-AURA”, se adjudicó el contrato de concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, a través del Sistema de Concesiones en la licitación que al efecto realizó el Ministerio de Obras Públicas, mediante decreto supremo de adjudicación N° 12 de fecha 04 de abril de 2016, del Ministerio de Obras Públicas y se publicó en el Diario Oficial del día 07 de junio de 2016.

Para la realización de la referida obra pública la concesionaria confeccionó una oferta técnica y económica de acuerdo a las bases de dicha licitación.

Con el objeto de cumplir con los requisitos establecidos en las bases de licitación de la concesión “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, en adelante (“Bases de Licitación”), que rigen la licitación del contrato para la ejecución, reparación, conservación y explotación de dicha obra pública fiscal, se constituyó por los adjudicatarios de la concesión “Sociedad Concesionaria Túnel el Melón II S.A.” por escritura pública de fecha 07 de Junio de 2016, otorgada en la Notaria de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, inscribiéndose un extracto de dicha escritura a fojas 41.543 Numero 22.779 del Registro de Comercio de Santiago del año 2016.

Esta Sociedad tiene por objeto exclusivo “la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada Relicitación Concesión Túnel El Melón” 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.

d) Propiedad

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad está compuesta por 3 accionistas, cuyo capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una, íntegramente suscrito y pagado.

Accionistas	Rut	% Propiedad	Nº Acciones
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Conpax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

No existe un controlador en la Sociedad. En efecto, ninguno de los tres accionistas señalados ni por medio de un grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta puede asegurar la mayoría de los votos en las Juntas de Accionistas, ni elegir la mayoría de los directores de la Sociedad, ni influir decisivamente en la administración de la Sociedad.

NOTA 2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

a) Descripción del proyecto

El proyecto de concesión denominado “Relicitación Concesión Túnel El Melón” consiste en la construcción, mantención y explotación de las obras con el objeto de mejorar el estándar técnico y los niveles de servicio de la actual vía concesionada; considerando para ello, tanto el aumento de los niveles de seguridad, como el aumento de su capacidad vial respecto de la Concesión Actual Túnel el Melón, respondiendo a mejorar las condiciones de seguridad y confort de los usuarios y las mayores solicitudes de tránsito previstas para la ruta en los próximos años, quedando este emplazado en las provincias de Petorca y Quillota, en la Región de Valparaíso.

1) En resumen, el objeto de la relicitación considera principalmente las siguientes obras:

- Obras de mejoramiento de la concesión actual.
- Mejoramiento del túnel existente mediante obras de ampliación del gálibo vertical y modernización de su equipamiento de ventilación, iluminación y los sistemas de gestión del tráfico que controlan la operación del túnel.
- Mejoramiento de los accesos norte y sur de la actual Concesión, considerando rectificación de las curvas, mejoramiento de los pavimentos existentes, modernización de la señalización y elementos de seguridad, entre otros.

2) Nuevas obras que aumentan la capacidad vial:

- Construcción de nuevo túnel aledaño al actual, con sus respectivos accesos norte y sur, considerando dos pistas a lo largo de todo su trazado y todos los elementos y sistemas requeridos para su puesta en marcha y operación.
- Construcción de accesos norte y sur al nuevo túnel.

- Galerías de conexión tanto vehicular como peatonal entre ambos túneles.
 - Incorporación de cobro electrónico en plaza de peaje.
 - Implementación de teléfonos de emergencia e incorporación de señalización variable.
 - Implementación de elementos de seguridad vial.
- 3) Mantenición y explotación de las obras preexistentes y de las nuevas obras mencionadas precedentemente en los puntos 1 y 2.

a) Características principales del contrato de concesión de servicio

Las obligaciones y derechos del adjudicatario son las establecidas en las Bases de Licitación, en las circulares aclaratorias, oferta técnica y económica presentada, así como también las establecidas en los cuerpos legales referidos a la Ley de Concesiones.

b) Presupuesto oficial estimado de la obra

El presupuesto oficial estimado de la obra es de UF 3.026.000 (tres millones veintiséis mil unidades de fomento). Este valor es referencial y considera el valor nominal de las obras del Contrato de Concesión, incluyendo los gastos generales y utilidades, pagos de la Sociedad Concesionaria durante la Etapa de Construcción y los costos para la elaboración de los Proyectos de Ingeniería de Detalle. No se incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA).

c) Plazo de la concesión

El plazo de concesión se inicia a partir de la fecha de publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión. Por lo tanto, el inicio del plazo de concesión fue el día 7 de junio de 2016, fecha de la publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión y se extinguirá la concesión el mes en que el Valor Presente de los Ingresos de la Sociedad Concesionaria sea mayor o igual a UF 2.980.000, pero si transcurrido el plazo máximo de 180 meses la concesión no se hubiera extinguido por la condición antes señalada, la concesión se extinguirá por el cumplimiento del plazo máximo señalado.

d) Puesta en servicio

La Fase 1 de la etapa de explotación, inició a las 00:00 horas del día 1 de Julio de 2016.

e) Dotación

La dotación de la empresa al 31 de diciembre de 2023 está conformada por 21 trabajadores.

f) Etapa actual del proyecto

En el mes de septiembre de 2022 se dieron por finalizadas las obras de construcción de la 2da etapa del proyecto de construcción del túnel nuevo.

En el mes de octubre de 2022 empieza a funcionar el sistema de cobro de peaje electrónico.

NOTA 3. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 Y 2022 han sido preparados de acuerdo a las Normas de preparación y presentación de Información Financiera, emitidas por la Comisión para el mercado financiero (en adelante CMF), que están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

La preparación de los presentes estados financieros, conforme a las normas citadas precedentemente, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la administración de la Sociedad que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En Nota 7 sobre “Juicio de la gerencia al aplicar las políticas contables de la entidad” se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las estimaciones son significativas para las cuentas reveladas.

A la fecha de los presentes estados financieros no se evidencian incertidumbres sobre sucesos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente como empresa en marcha, tal como lo requiere la aplicación de las normas contables.

De acuerdo a las estimaciones realizadas por la Administración, se espera que el contrato de explotación llegue a su término, por cumplir el monto del VPI, en abril del año 2024.

b) Modelo de presentación de estados financieros

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos por ser ésta la moneda de presentación de la Sociedad. Todos los valores están redondeados a miles de pesos chilenos, excepto cuando se indica lo contrario.

Los presentes estados financieros de la Sociedad comprenden:

- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Notas a los Estados Financieros

En los Estados de Situación Financiera adjuntos, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. A su vez, en el Estado Integral de Resultados se presentan los gastos clasificados por función y el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo.

c) Moneda funcional y de presentación

Los importes incluidos en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda funcional de la Sociedad es pesos chilenos, siendo esta moneda no hiperinflacionaria durante el periodo reportado, en los términos precisados en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29).

d) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad posee un único giro, el cual es la ejecución, construcción, mantención y explotación de la obra pública fiscal denominada “Relicitación Concesión Túnel el Melón”, por lo que se presenta un solo segmento operativo.

En consecuencia, para objeto de la aplicación de NIIF 8, no existe segmentación operativa.

e) Transacciones en unidades reajustables

Las transacciones en unidades reajustables se convierten al valor de las unidades reajustables vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de estas transacciones se muestran en el estado de resultados bajo el ítem Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera.

A las fechas que se indican, los valores de las unidades reajustables son:

Conversiones a pesos chilenos	Diciembre 2023 \$	Diciembre 2022 \$
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar estadounidense	877,12	855,86

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

4.1 Principios contables

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, fondos fijos, saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo con un vencimiento original de tres meses o menos, principalmente cuotas de fondos mutuos y depósitos a plazo, todas ellas con liquidez inmediata.

b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

b.1) Costo amortizado.

b.2) Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

b.3) Valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

b.1) Costo amortizado

Los activos financieros se miden de acuerdo al Costo Amortizado cuando se espera obtener flujos de efectivo provenientes de contratos, y se espera, en fechas específicas, obtener flujos de pago por el contrato principal e intereses provenientes de estos.

b.2) Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los activos financieros se miden de acuerdo a esta categoría cuando se obtienen flujos de efectivo por contratos sobre este, o por los flujos provenientes de su venta. y se espera, en fechas específicas, obtener flujos de pago por el contrato principal e interés provenientes de estos.

b.3) Valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

c) Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como “préstamos y cuentas por cobrar”, se aplica materialidad.

d) Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a amortización se someten a test de pérdidas por deterioro de valor siempre que algún suceso o cambio interno o externo en las circunstancias de la Sociedad indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro de valor 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, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos no financieros se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros que hubieran sufrido una pérdida por deterioro anterior se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

e) Acuerdo de Concesión

La Sociedad se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12, “Acuerdos de concesión de servicios”. El contrato de concesión, descrito en Nota 1, cubre la construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Relicitación Concesión Túnel El Melón”, y permite la obtención de recursos a través de la prestación y explotación de los servicios viales asociados a ella.

Al término de la concesión toda la infraestructura construida queda bajo el control del Estado.

Según las definiciones de la CINIIF 12 y las condiciones para el cobro de los costos de infraestructura construida, esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedades, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, intangible o un mix de ambos, según corresponda.

En base a los estudios y análisis realizados por la administración de la Sociedad, corresponde clasificar y valorizar la inversión como Activos intangibles.

f) Activos intangibles

El intangible reconocido por la Sociedad es identificable como una unidad generadora de efectivo adicional e independiente, ya que es posible demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se le han atribuido, a través de las operaciones por servicios viales (cobro de peajes), fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado correctamente, respecto al cual se ha evaluado su deterioro, según lo requiere NIC 36.

El MOP, mediante la Resolución Exenta DGC N° 0066 del 21 de octubre del año 2022, emitió la aprobación de la Puesta en Servicio Provisoria 2 con fecha 22 de octubre de 2022 a las 00:00, lo que marca el término de la etapa de construcción y el inicio de la amortización del Activo intangible generado por dicho contrato.

Dicho Intangible se estimó iniciar su amortización en el mes de Noviembre del año 2022 hasta el mes de abril del año 2024.

La Sociedad ha reconocido un activo intangible, que surge del acuerdo de concesión de servicios, considerando lo establecido en la IFRIC 12, en la medida que ésta tiene el derecho a cobrar a los usuarios por el uso de la infraestructura. Se han capitalizado como parte de la medición posterior del activo, los gastos financieros asociados al financiamiento de la construcción, los cuales se activaron hasta el momento de la puesta en servicio de la concesión.

Este intangible, representa el derecho de la Sociedad sobre el excedente de los flujos, provenientes de la cobranza a los operadores.

La amortización es reconocida en resultados en base al método lineal, el cual consiste en determinar el cargo a resultados, en base a la proporción de lo que queda por amortizar durante el plazo de la concesión.

	Plazo de Concesión (meses)	Período Remanente (meses)
Intangible por Concesiones	18	4

g) 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.

Al 31 de diciembre de 2023, se realizó evaluación de incobrabilidad de las cuentas por cobrar, realizando una evaluación de la rotación de la cartera y del comportamiento de pago de los clientes, para ello se aplicó un porcentaje del 6%, llegando a generar una provisión de incobrabilidad de M\$ 1.459.186 (Ver nota 10).

h) Propiedades, planta y equipo

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipo, comprenden principalmente equipos y vehículos. Se reconocen por su costo inicial menos depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

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 vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Las reparaciones y mantenciones a las propiedades, planta y equipo se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

El siguiente cuadro muestra el rango de vidas útiles estimadas para cada clase incluida en propiedades, planta y equipo:

Tipo de bien	Años vida útil
Vehículos	3
Muebles y útiles	3
Enseres y herramientas	3
Equipos y Maquinarias	3

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

Dado que la Sociedad estimó su término de operaciones para el mes de abril del año 2024, todos los bienes adquiridos desde noviembre del año 2022, se les está asignando vida útil de acuerdo al plazo de término de la Concesión.

i) Otros activos no financieros

El activo correspondiente a la infraestructura en obra que genera los principales beneficios del negocio, edificio e instalaciones de cobro de peajes y que corresponde al área concesionada del Túnel el Melón, se clasificó en esta categoría hasta el día 31 de octubre de 2022.

j) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

k) Otros pasivos financieros

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.

l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, estipulando las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. 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 misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

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. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los impuestos a las ganancias adicionales que surjan de la distribución de dividendos son reconocidos al mismo tiempo que se reconocen los pasivos destinados a pagar el dividendo relacionado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

Obligaciones futuras que califiquen como provisiones en base a los conceptos anteriores, pero que estén incorporados en el modelo financiero que calculó el activo financiero no se reconocen individualmente.

n) Beneficios al personal

El gasto anual por vacaciones del personal es reconocido sobre base devengada. La Sociedad no entrega como beneficio contractual a todo evento el pago de las indemnizaciones por años de servicios a sus trabajadores.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de realización del trabajo llevado a cabo de acuerdo a la NIIF 15. Los ingresos de operación asociados al cobro de peajes según se establece en el contrato de concesión se reconocen en el ejercicio en el cual los servicios son prestados, de acuerdo a la NIIF 15.

La Sociedad reconoce los ingresos por intereses de la cuenta por cobrar incluida en activos financieros sobre base devengada.

Los ingresos financieros también están compuestos por ingresos por interés en fondos invertidos.

p) Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como otros activos no financieros.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos. Los montos a recuperar se registran como un activo a rembolsar por la compañía de seguros en el rubro otros activos no financieros, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguros, una vez que se cumple con todas las condiciones que garantiza la recuperabilidad.

q) Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, 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.

Las inversiones en obras de infraestructura destinadas a cumplir requerimientos medioambientales son activadas siguiendo los criterios contables generales para propiedades, planta y equipo.

r) Ganancia (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

s) Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor "Patrimonio Neto", en el momento de su aprobación por el órgano competente, el Directorio en el primer caso, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. Los dividendos por pagar a los accionistas se reconocen como pasivo en los estados financieros en el período que son declarados y aprobados por los accionistas.

t) Estado de Flujos de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados al giro social como lo son la recaudación diaria por peajes, pagos de proveedores, pago de remuneraciones, pagos de impuesto mensual y anual, entre otros.

Como flujos originados por actividades de inversión se destacan aquellos flujos utilizados en la adquisición de activos clasificados como propiedades, planta y equipo, bajo modalidad de compra directa.

También se encuentran bajo esta clasificación, operaciones mercantiles de préstamos a/desde empresas relacionadas.

Dentro de los flujos originados por actividades de financiamiento se pueden incluir el pago de los dividendos definitivos a los accionistas de la Sociedad, como los pagos de cuotas de contratos de Leasing Financiero utilizado en la adquisición de propiedades, planta y equipo.

NOTA 4.2 Nuevos Pronunciamientos Contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas, obligatorias con entrada en vigencia desde el 1 de enero de 2023:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualiza periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	Mayo de 2017	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada para entidades que utilizaran la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.
<p><u>Revelación de Políticas Contables</u></p> <p>Modifica NIC 1 y Práctica de IFRS declaración 2 Las modificaciones tienen por objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada
<p><u>Modificación a NIC 12</u></p> <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p>	Mayo 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada

La administración determinó que la aplicación de las normas que entraron en vigencia este año, no generan impactos en los estados financieros por su aplicación.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas, cuya aplicación aun no es obligatoria y tampoco se ha anticipado su uso:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u>—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u> sobre clasificación de pasivos". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</u> sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</p>	2022	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p><u>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sustentabilidad.</u></p> <p><u>IFRS S2: Revelaciones relacionadas con el Clima.</u></p> <p>Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los <i>stakeholders</i> podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación. Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.</p>	2023	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024

La Administración de la Sociedad estima que no habrá efectos significativos al momento de entrada en vigencia de los pronunciamientos anteriormente indicados.

NOTA 5. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2023 no existen cambios en los criterios contables.

NOTA 6. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Sociedad de acuerdo con las condiciones establecidas en su contrato de concesión y lo establecido en los estatutos de la Sociedad, tiene giro exclusivo y que corresponde a la construcción, mantención y explotación del Túnel el Melón.

De esta manera, los factores de riesgo de la Sociedad se circunscriben a su actual etapa de explotación del túnel, cuyos ingresos corresponden a cobros de peajes.

En relación a los riesgos financieros, la Administración de la Sociedad los tiene identificados y los monitorea permanentemente.

No existen riesgos de tipo de cambios.

La sociedad no recurre a instrumentos derivados como mecanismo de cobertura de riesgos, por estimarse marginales sus efectos.

NOTA 7. JUICIO DE LA GERENCIA AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables indicados en Nota 4.

La preparación de los presentes estados financieros requirió que la Administración realizara juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

- Los impuestos diferidos.
- Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo.
- Medición del activo en concesión, de acuerdo con CINIIF 12.

NOTA 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a disponibles en caja, bancos e inversiones financieras:

Detalle	Moneda	al 31-12-2023	al 31-12-2022
		M\$	M\$
Caja	Pesos	104.011	86.565
Bancos	Pesos	346.147	442.741
Inversiones financieras	Pesos	3.066.025	443.067
Totales		3.516.183	972.373

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023, cuyos vencimientos son menores a 3 meses son las siguientes:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2023
Banchile	FM	Pesos	29-12-2022	02-01-2024	850.000	12.954	862.954
Santander	FM	Pesos	29-12-2022	02-01-2024	2.170.000	33.071	2.203.071
Totales al 31-12-2023					3.020.000	46.025	3.066.025

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022, cuyos vencimientos son menores a 3 meses son las siguientes:

Banco	Tipo inversión	Moneda	Fecha origen	Fecha vencimiento	Monto capital M\$	Intereses M\$	31-12-2022
Banchile	FM	Pesos	13-12-2022	13-01-2023	435.000	8.067	443.067
Totales al 31-12-2022					435.000	8.067	443.067

DAP: Depósito a plazo en instrumentos de renta fija.

FM: Fondo mutuo.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de otros activos no financieros corrientes al 31 diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Otros activos no financieros corrientes	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Pago de gastos anticipados	239.380	222.782
Totales	239.380	222.782

Corresponde a desembolsos realizados por patentes comerciales y cuotas de pólizas de seguro cuya cobertura es a corto plazo.

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

a) La composición de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Deudores por contrato (1)	1.353.858	1.466.305
Deudores varios (2)	16.969	18.759
Deudores peaje (3)	4.406.279	991.104
Cuentas corrientes varias (4)	1.710.638	2.282.214
IVA crédito fiscal	88.931	1.029.639
Provisión deudores incobrables	(1.459.186)	-
Totales	6.117.489	5.788.021

- (1) Corresponde al saldo pendiente de cobro al MOP por concepto de IVA generado por los servicios de construcción y explotación de la Concesión.
- (2) Corresponde a fondos disponibles para vuelto en la plaza de peaje, y saldo por cobrar a la empresa O & C por los faltantes de efectivo en la recaudación de peajes.
- (3) Corresponde al saldo por cobrar a usuarios que usaron los pódicos free flow.
- (4) En el mes de enero 2021 la Contraloría General de la República Toma Razón sobre las materias de aumentos de costos de la obra pública fiscal denominada "Relicitación Concesión Túnel el Melón II", por lo cual se emitieron Resoluciones que indican los pagos que el MOP debe hacer a la Sociedad, y las cuales fueron posteriormente cedidas al Banco Estado.

El detalle de vencimientos de la cartera al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Concepto	0 - 3 Meses	3 - 12 Meses	al 31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Deudores por contrato	1.353.858	-	1.353.858
Deudores varios	-	16.969	16.969
Deudores peaje (neto)	2.947.093	-	2.947.093
Cuenta corriente varias	1.710.638	-	1.710.638
IVA crédito fiscal	88.931	-	88.931
Totales	6.100.520	16.969	6.117.489

El detalle de vencimientos de la cartera al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Concepto	0 - 3 Meses	3 - 12 Meses	al 31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Deudores por contrato	1.466.305	-	1.466.305
Deudores varios	-	18.759	18.759
Deudores peaje	991.104	-	991.104
Cuenta corriente varias	2.282.214	-	2.282.214
IVA crédito fiscal	1.029.639	-	1.029.639
Totales	5.769.262	18.759	5.788.021

b) La composición de Cuentas por cobrar no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Cuentas corrientes varias	-	1.370.519
Totales	-	1.370.519

Corresponde a las Resoluciones emitidas por el MOP por concepto de aumentos de costos de obra, que serán facturadas y pagadas en el mes de marzo del año 2023.

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) La composición de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Sociedad relacionada	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Aura Ingeniería S.A.	2.688.065	-
Conpax Energía y Concesiones SpA	2.688.065	-
Constructora Túnel el Melón S.A.	486	93
Empresa Constructora Belfi S.A.	5.376.131	35.632
Totales	10.752.747	35.725

b) La composición de cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

RUT	Sociedades	Naturaleza de la relación	Tipo de deuda	Moneda	al 31-12-2023 M\$	al 31-12-2022 M\$
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Factura	Pesos	13.597	63.561
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Dividendo	Pesos	194.451	92.871
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Cuenta mercantil	Pesos	-	750.000
78.119.320-8	Aura Ingeniería Ltda.	Accionista	Provisión	Pesos	11.497	10.972
76.045.728-0	Compax Administración SpA	Relacionada	Factura	Pesos	-	43.247
76.046.493-7	Compax Energía y Concesiones SpA	Accionista	Dividendo	Pesos	194.451	92.871
76.046.493-7	Compax Energía y Concesiones SpA	Accionista	Cuenta mercantil	Pesos	-	750.000
78.301.280-4	Compax Gestión SpA	Relacionada	Factura	Pesos	26.175	27.832
79.637.370-9	Constructora Compax SpA	Relacionada	Provisión	Pesos	-	10.973
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Factura	Pesos	44.851	231.912
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Dividendo	Pesos	388.904	185.742
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Cuenta mercantil	Pesos	-	1.500.000
92.562.000-9	Empresa Constructora Belfi S.A.	Accionista	Provisión	Pesos	55.777	216.026
Totales					929.703	3.976.007

c) El detalle de las transacciones más significativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Contrato de construcción	2.339.680	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Administración societaria	277.099	(277.099)
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Administración societaria	136.441	(136.441)
Compax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	Accionista	Administración societaria	136.441	(136.441)
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Cuenta mercantil	5.376.131	-
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Cuenta mercantil	2.688.065	-
Compax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	Accionista	Cuenta mercantil	2.688.065	-

d) El detalle de las transacciones más significativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Sociedad/ Persona	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Contrato de construcción	15.892.501	-
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Administración societaria	246.462	(246.462)
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Administración societaria	123.231	(123.231)
Compax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	Accionista	Administración societaria	123.231	(123.231)
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	Accionista	Cuenta mercantil	1.500.000	-
Aura Ingeniería Ltda.	78.119.320-8	Accionista	Cuenta mercantil	750.000	-
Compax Energía y Concesiones SpA	76.046.493-7	Accionista	Cuenta mercantil	750.000	-

NOTA 12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, CORRIENTES

a) La composición de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2023 y 2022, es la siguiente:

Activos por impuestos corrientes	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
P.P.M	-	843.077
Remanente IVA crédito fiscal	-	496.000
Remanente renta anual	-	405.254
Totales	-	1.744.331

b) La composición de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Pasivos por impuestos corrientes	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto único a los trabajadores	1.588	1.370
Retención de honorarios	-	367
PPM	-	219.282
Totales	1.588	221.019

NOTA 13. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	18.737.677	20.563.919
Agregados del periodo	538.159	500.695
Amortización del periodo	(14.816.601)	(2.326.937)
Saldo final	4.459.235	18.737.677

El día 22 de octubre de 2022 se recibe la aprobación de la PSP2 de la obra del túnel nuevo, terminando así el proyecto de construcción. En el mes de noviembre de 2022 se realiza cálculo del Intangible, determinándose el valor de M\$20.563.919, el cual se amortizará en 18 meses, que es el periodo en que se espera cumplir el monto total de VPI.

El valor calculado del Activo intangible, se determinó de acuerdo a todos los costos incurridos en la obra de mejoramiento del Túnel existente y de la construcción del nuevo túnel.

En el periodo se agregaron costos incurridos por concepto de reparaciones o cambios en ciertos detalles levantados por el MOP.

Al 31 de diciembre de 2023, se ha realizado evaluación por parte de la administración, y no existen cambios en la estimación de su vida útil.

NOTA 14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	11.936	11.936
Muebles y útiles	19.804	10.553
Enseres y herramientas	5.422	3.583
Equipos y maquinarias	19.550	28.602
Totales PPE netos	117.406	115.368

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Bienes raíces	60.694	60.694
Vehículos	59.682	59.682
Muebles y útiles	79.889	55.895
Enseres y herramientas	29.370	23.748
Equipos y Maquinarias	166.544	166.020
Totales PPE brutos	396.179	366.039

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Vehículos	(47.746)	(47.746)
Muebles y útiles	(60.085)	(45.342)
Enseres y herramientas	(23.948)	(20.165)
Equipos y maquinarias	(146.994)	(137.418)
Total depreciación acumulada	(278.773)	(250.671)

Cuadro de Movimiento de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023

PPE Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Total
Saldo inicial al 01.01.2023	60.694	59.682	55.895	23.748	166.020	366.039
Adiciones	-	-	23.994	5.622	524	30.140
Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo final PPE bruto al 31.12.2023	60.694	59.682	79.889	29.370	166.544	396.179
Depreciación	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Total
Saldo inicial al 01.01.2023	-	(47.746)	(45.342)	(20.165)	(137.418)	(250.671)
Depreciación del período	-	-	(14.743)	(3.783)	(9.576)	(28.102)
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo final de depreciación al 31.12.2023	-	(47.746)	(60.085)	(23.948)	(146.994)	(278.773)
Saldo Final PPE neto 31.12.2023	60.694	11.936	19.804	5.422	19.550	117.406

Cuadro de Movimiento de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022

PPE Bruto	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Total
Saldo inicial al 01.01.2022	60.694	59.682	50.743	23.748	166.020	360.887
Adiciones	-	-	5.152	-	-	5.152
Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo final PPE bruto al 31.12.2022	60.694	59.682	55.895	23.748	166.020	366.039
Depreciación	Bienes raíces	Vehículos	Muebles y útiles	Enseres y herramientas	Equipos y maquinarias	Total
Saldo inicial al 01.01.2022	-	(47.746)	(44.026)	(18.511)	(126.750)	(237.033)
Depreciación del período	-	-	(1.316)	(1.654)	(10.668)	(13.638)
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo final de depreciación al 31.12.2022	-	(47.746)	(45.342)	(20.165)	(137.418)	(250.671)
Saldo Final PPE neto 31.12.2022	60.694	11.936	10.553	3.583	28.602	115.368

La Sociedad no presenta deterioro de sus propiedades, planta y equipo en los periodos informados, y tampoco se encuentran fuera de uso. Las propiedades, planta y equipo de la Sociedad no se encuentran con restricciones ni garantías en los periodos informados. Además, no existen compromisos de compras futuras o que estén disponibles para la venta.

NOTA 15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

En el Diario Oficial de 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780 la cual efectúa una serie de modificaciones e introduce nuevas normas en materia tributaria, dentro de las cuales están las modificaciones de la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre impuesto a la Renta (LIR) para las rentas percibidas o devengadas desde el año calendario 2014 en adelante.

De acuerdo con dicho aumento se eleva la referida tasa desde un 20% hasta un 25% o 27% según sea el caso. Así los contribuyentes que a partir del año comercial 2017 aplicaron las disposiciones de la letra A), del artículo 14 de la LIR, aumentaron su tasa hasta un 25%, mientras que los sujetos a las disposiciones de la letra B), del mismo artículo, por el año comercial 2017 gravaron con una tasa de un 25,5%, la que a partir del año 2018 fue de un 27%.

Con fecha 2 de febrero de 2016 fue publicada en el diario oficial la Ley de Simplificación de Reforma tributaria (Ley N° 20.899), que tiene por objetivo simplificar el sistema de impuesto a la renta que comenzó a regir a contar del año 2017; hacer ajustes al impuesto al valor agregado; así como las normas anti-elusión. En lo relacionado con el sistema de tributación la modificación propuesta considera que las sociedades anónimas (abiertas y cerradas), como es el caso de la Sociedad, siempre deberán tributar conforme a la modalidad del sistema semi-integrado.

Dado el régimen tributario elegido por la empresa, la empresa podrá utilizar como crédito al impuesto global complementario o adicional, el 65% del impuesto de primera categoría declarado y pagado.

a) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2023	107.906	3.236
Propiedades, planta y equipo	-	(1.358)
Provisión de vacaciones	(69.310)	-
Amortización Intangible	-	1.203.993
Pérdida tributaria	1.014.579	-
Totales impuestos acumulados diferidos al 31-12-2023	1.053.175	1.205.871

Impuestos diferidos	Activo impto. diferido	Pasivo impto. diferido
	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2022	50.222	2.994
Propiedades, planta y equipo	-	242
Provisión de vacaciones	(22.305)	-
Amortización Intangible	79.989	-
Totales impuestos acumulados diferidos al 31-12-2022	107.906	3.236

b) EFECTOS EN RESULTADO POR IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Variación de impuestos diferidos	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Efecto en resultado por provisión impuesto renta	-	1.931
Efecto por impuesto diferidos	(257.367)	57.442
Totales	(257.367)	59.373

c) CONCILIACIÓN DE LA TASA EFECTIVA

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2023	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Utilidad financiera del periodo	2.592.686	700.025	27,00%
Corrección monetaria capital tributario	(713.826)	(192.733)	(7,46%)
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	65.369	17.650	0,68%
Activo intangible	(18.192)	(4.912)	(0,19%)
Pérdida tributaria periodo anterior	(5.946.132)	(1.605.456)	(62,12%)
Diferencia depreciación financiera y tributaria	5.031	1.358	0,05%
Efecto impuestos diferidos	-	257.367	-
Pérdida tributaria del año sin efecto impuesto diferido	4.023.442	1.086.329	42,04%
Otros	-	2.262	-
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	-	257.367	--

Conciliación de tasa efectiva al 31-12-2022	Montos M\$	Conciliación del gasto por impuesto a las ganancias	Conciliación de la tasa fiscal con la tasa efectiva
Utilidad financiera del periodo	1.287.992	347.758	27,00%
Corrección monetaria capital tributario	(2.448.594)	(661.120)	(51,33%)
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	(42.627)	(11.509)	(0,89%)
Activo intangible	(4.441.042)	(1.199.081)	(93,10%)
Provisión impuesto a la renta	22.008	5.942	0,46%
Diferencia depreciación financiera y tributaria	5.807	1.568	0,12%
Perdida tributaria del año sin efecto de impuesto diferido	5.616.346	1.516.413	117,73%
Gastos rechazados	110	30	0%
Ajuste impuesto renta AT 2023	-	1.930	0%
Efecto impuestos diferidos	-	57.442	0%
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva en M\$	-	59.373	0%

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES, CORRIENTES

a) La composición de otros pasivos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Documentos por pagar factoring CP	1.710.638	2.282.214
Totales	1.710.638	2.282.214

Corresponde a la cesión al Banco Estado de las Resoluciones emitidas por el MOP, que indican los montos a pagar en marzo 2024 a la Sociedad por concepto de aumentos en el costo de la construcción de las obras civiles del Túnel.

b) La composición de otros pasivos financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Documentos por pagar factoring LP	-	1.370.519
Totales	-	1.370.519

Corresponde a la cesión al Banco Estado de las Resoluciones emitidas por el MOP, que indican los montos a pagar en marzo 2024 a la Sociedad por concepto de aumentos en el costo de la construcción de las obras civiles del Túnel. Este saldo al 31 de diciembre de 2023, se presenta en la porción corriente, dado su vencimiento en el corto plazo.

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Varios acreedores (1)	1.815	6.154
Venta prepago peaje (2)	54.201	56.157
Facturas por pagar	877.267	667.434
Honorarios por pagar	80	8.882
Sueldos y pagos previsionales	10.952	10.937
IVA débito fiscal	128.360	1.382.919
Totales	1.072.675	2.132.483

- (1) Corresponde a recaudación de peajes pendientes de depositar por la empresa a cargo de la recaudación "O & C".
- (2) Corresponde a venta anticipada de vales de peajes y recaudación telepeaje en tránsito.

NOTA 18. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	103.396	186.007
Provisión devengada del año	68.659	69.763
Provisión utilizada en el año	(29.107)	(152.374)
Saldo final	142.948	103.396

Corresponde a la provisión por vacaciones devengadas por los trabajadores en el periodo, y además la indemnización devengada calculada en función de que la Sociedad, por la naturaleza del negocio, deberá en una fecha próxima cesar funciones de acuerdo a las Bases de Licitación.

NOTA 19. PATRIMONIO**a) Gestión y obtención de capital**

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y dar cumplimiento a las bases de licitación de la concesión para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

b) Capital y número de acciones

El capital social está dividido en 14.905.000 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una íntegramente suscritas y pagadas.

No han existido ni aumentos ni disminuciones del número de acciones durante el periodo reportado.

Con fecha 6 de abril del 2018, se recibió la Resolución Exenta n° 531 del Ministerio de Obras Publicas autorizando la transferencia de la participación accionaria entre Constructora Compax SpA y Compax Energía y Concesiones SpA.

El capital se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº de Acciones Suscritas	Nº de Acciones Pagadas	Nº de Acciones con Derecho a Voto	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
001	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000	14.905.000

c) Accionistas controladores

Accionistas	RUT	% Propiedad	N° Acciones suscritas
Empresa Constructora Belfi S.A.	92.562.000-9	50%	7.452.500
Compax Energía y Concesiones SpA.	76.046.493-7	25%	3.726.250
Aura Ingeniería S.A.	78.119.320-8	25%	3.726.250
Total		100%	14.905.000

d) Ganancias (pérdidas) acumuladas

Concepto	al 31-12-2023	al 31-12-2022
	M\$	M\$
Utilidad acumulada	4.100.828	2.229.024
Resultado del ejercicio	2.592.686	1.287.992
Dividendos	(406.322)	583.812
Totales	6.287.192	4.100.828

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle del flujo vehicular valorizado al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Detalle año 2023	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2023 M\$
Autos-camionetas	1.854.542	1.934.930	1.027.827	1.092.286	837.204	883.583	1.218.706	960.855	1.178.773	1.158.679	921.238	1.340.140	14.408.763
Autos-camionetas c/remolque	22.623	21.984	24.750	26.208	28.777	29.634	39.830	42.135	44.310	47.955	45.740	48.652	422.598
Camiones	45.358	40.286	56.825	72.751	80.185	82.929	83.379	84.640	80.258	92.232	89.537	93.477	901.857
Camiones + 2E	327.627	347.057	390.980	380.248	418.477	405.240	488.522	491.459	449.448	490.169	487.056	486.183	5.162.466
Buses 2E	107.205	107.745	62.341	31.326	20.254	22.691	26.562	23.331	23.351	28.265	26.947	27.682	507.700
Buses + 2E	53.220	49.672	85.697	87.663	87.580	84.545	103.428	101.046	104.321	108.549	102.080	108.448	1.076.249
Motos y motonetas	2.597	5.489	4.117	3.957	2.610	3.775	5.326	8.325	7.385	5.867	6.197	5.621	61.266
Ventas de prepago	1.052	1.260	1.570	1.194	297	-	-	-	-	-	-	-	5.373
Recaudación de peajes	2.414.224	2.508.423	1.654.107	1.695.633	1.475.384	1.512.397	1.965.753	1.711.791	1.887.846	1.931.716	1.678.795	2.110.203	22.546.272

El detalle de los ingresos percibidos entre enero y diciembre del año 2023 es el siguiente:

Distribución de ingresos 2023	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2023 M\$
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	2.209.606	2.467.744	2.091.223	1.832.540	1.630.439	1.539.653	1.743.781	1.850.349	1.768.732	1.919.215	1.983.390	3.452.409	24.489.081

Los ingresos de la Sociedad provienen de los ingresos relacionados a la conservación, reparación y explotación estipulados en los Aspectos Tributarios de las Bases de Licitación.

Los ingresos incluyen otros tipos de flujos como lo son los cobros a infractores, intereses y gastos de cobranza, como así también la venta de pases diarios.

El detalle del flujo vehicular valorizado al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Detalle año 2022	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2022 M\$
Autos-camionetas	870.000	1.135.018	846.255	824.482	646.720	467.046	720.181	651.275	551.507	440.827	803.199	1.128.701	9.085.211
Autos-camionetas c/remolque	22.408	30.393	30.370	29.353	25.627	18.007	22.808	26.045	23.275	18.684	19.535	19.785	286.290
Camiones	36.767	51.475	73.766	66.632	59.005	37.610	45.539	62.940	52.411	45.055	40.705	45.469	617.374
Camiones + 2E	140.470	220.800	347.764	281.351	269.579	172.668	215.494	287.531	240.583	186.665	212.329	344.844	2.920.078
Buses 2E	8.643	11.775	15.792	15.531	14.496	8.733	12.200	13.843	11.778	12.499	40.350	90.456	256.096
Buses + 2E	43.463	59.027	82.025	73.135	68.834	44.271	63.360	76.270	62.461	45.407	40.248	43.351	701.852
Motos y motonetas	2.455	3.303	3.122	3.239	2.475	1.554	1.482	2.477	1.882	2.475	2.874	3.584	30.922
Ventas de prepago	530	2.751	(1.486)	(1.467)	141	7.869	(5.470)	5.712	(1.379)	(4.506)	2.136	(294)	4.537
Recaudación de peajes	1.124.736	1.514.542	1.397.608	1.292.256	1.086.877	757.758	1.075.594	1.126.093	942.518	747.106	1.161.376	1.675.896	13.902.360

El detalle de los ingresos percibidos durante el año 2022 es el siguiente:

Distribución de ingresos 2022	Enero M\$	Febrero M\$	Marzo M\$	Abril M\$	Mayo M\$	Junio M\$	Julio M\$	Agosto M\$	Septiembre M\$	Octubre M\$	Noviembre M\$	Diciembre M\$	Total 2022 M\$
Ingresos por concepto de conservación, reparación y explotación	260.136	322.964	282.081	286.942	233.475	174.898	225.913	234.851	199.935	158.707	1.132.627	1.505.983	5.018.512

Los ingresos de la Sociedad provienen de los ingresos relacionados a la conservación, reparación y explotación estipulados en los Aspectos Tributarios de las Bases de Licitación.

Los ingresos incluyen otros tipos de flujos como lo son los cobros a infractores, intereses y gastos de cobranza, como así también la venta de pases diarios.

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Pólizas y garantías	(436.136)	(385.674)
Pagos al MOP	(212.968)	(62.441)
Gestión asociada a peaje electrónico	(1.181.975)	(92.468)
Personal operación plaza	(360.966)	(268.068)
Servicio asistencia caminera y emergencia	(834.500)	(515.578)
Servicio de cajeros-Tes.-Transporte de valores	(371.554)	(435.140)
Mantenimiento vial y túnel	(519.445)	(107.270)
Consumo energía	(346.789)	(354.677)
Materiales y mantención equipos túnel	(30.660)	(45.960)
Aseo y retiro basura	(3.272)	(2.937)
PTAS, AP,AP industrial	(115.756)	(3.361)
Petróleo vehículos	(22.554)	(15.097)
Totales	(4.436.575)	(2.288.671)

NOTA 22. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Otros ingresos por uso de infraestructura (1)	18.884	45.620
Totales	18.884	45.620

(1) Corresponde a ingresos por uso de infraestructura de acuerdo a contratos con las siguientes empresas:

Claro Chile S.A
Wom S.A.
Entel PCS S.A.
Telefónica Móviles S.A.

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de gastos de administración al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Patente comercial	(87.639)	(89.622)
Administración Societaria	(547.410)	(499.769)
Servicio de back office	(75.240)	(69.323)
Asesorías jurídica y auditoria	(152.229)	(105.203)
Personal administración Túnel El Melón	(248.349)	(202.246)
Habilitación internet y comunicaciones	(25.356)	(14.639)
Arriendo de vehículos	(2.872)	(11.974)
Equipos computacionales y software	-	(1.159)
Artículos oficina, aseo, caja chica, agua potable	(19.086)	(16.636)
Traslados y visitas gerenciales	(634)	(886)
Intereses, reajuste y multas	(30.267)	(101.841)
Elementos protección personal y extintores oficina	(6.028)	(2.932)
Amortización activo intangible	(14.816.601)	(2.326.937)
Totales	(16.011.711)	(3.443.167)

NOTA 24. OTROS GASTOS, POR FUNCIÓN

El detalle de otros gastos por función al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Depreciación activo fijo del ejercicio	(28.102)	(13.638)
Otras asesorías SGI	(2.825)	(22.260)
Participación ciudadana – Información al usuario	(26.724)	(13.612)
Gastos de estadía y traslados	(12.584)	(14.301)
Servicio traslado del personal	(31.525)	(30.752)
Provisión deudores incobrables	(1.459.185)	-
Totales	(1.560.945)	(94.563)

NOTA 25. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de otros ingresos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Depósito a plazo Banco Santander	86.252	89.242
Fondos mutuos renta fija Banchile	180.683	62.857
Totales	266.935	152.099

NOTA 26. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Comisiones y gastos bancarios	(32.133)	(32.898)
Totales	(32.133)	(32.898)

NOTA 27. GANANCIA (PÉRDIDA) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

El detalle de diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Diferencias de cambio	(150)	1.783.118
Total	(150)	1.783.118

NOTA 28. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de resultados por unidades de reajuste al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Acumulado	
	Al 31-12-2023 M\$	Al 31-12-2022 M\$
Corrección monetaria por impuestos	116.667	88.569
Total	116.667	88.569

NOTA 29. DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE

El directorio está conformado por los siguientes directores titulares:

Nombre	RUT	Cargo	Fecha de designación	Fecha de renovación
José Francisco Cerda Taverne	5.892.102-5	Presidente	25-04-2023	JOA de 1er Cuatrimestre de 2026
Andrés Elgueta Gálvez	6.089.304-7	Director	25-04-2023	JOA de 1er Cuatrimestre de 2026
Fernando Elgueta Gálmez	6.089.305-5	Director	25-04-2023	JOA de 1er Cuatrimestre de 2026
Oscar Armando Ormeño Novoa	7.198.866-k	Director	25-04-2023	JOA de 1er Cuatrimestre de 2026

JOA: Junta ordinaria de accionistas

El día 25 de abril de 2023 se realizó Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se realizó la elección de directorio, quedando asignadas las personas arriba mencionadas.

Durante el ejercicio informado, no se han generado pagos al directorio.

La Sociedad es gestionada por su Gerente General Don Marcelo Altamirano Salas, cédula de identidad N° 12.972.418-8.

NOTA 30. MEDIO AMBIENTE

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, de producirse, son reconocidos en resultados en la medida que se incurren. Durante los períodos reportados no se ha incurrido en dichos costos.

NOTA 31. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no presenta restricciones ni contingencias a ser reveladas.

NOTA 32. GARANTÍAS

El detalle de las garantías al 31 de diciembre del 2023 es el siguiente:

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas en garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas por el concepto de:

- Para asegurar el cumplimiento de las condiciones en las que el estado recibirá la concesión, de acuerdo a los establecido en las bases de licitación de la obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión túnel el melón", las cuales tienen vigencia hasta el 12 de febrero del año 2027, por un monto total de U.F. 105.000.

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas de garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de explotación de la obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión túnel el melón", las cuales tienen vigencia hasta el 17 de noviembre del año 2025, por un monto total de U.F. 91.000.

La sociedad concesionaria mantiene 1 boleta de garantía a favor de la Sociedad Concesionaria Autopista Aconcagua, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción Ruta Los Vilos, la cual tiene vigencia hasta el 27 de diciembre del año 2024, por un monto total de U.F. 1.500.

El detalle de las garantías al 31 de diciembre del 2022 es el siguiente:

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas en garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de construcción de la Obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión Túnel el Melón", las cuales tienen vigencia hasta el 7 de marzo del año 2023, por un monto total de U.F. 30.000.

La sociedad concesionaria mantiene 10 boletas de garantía a favor de la Dirección General de Obras Públicas, por el concepto de:

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la fase 1 de la etapa de explotación de la obra pública fiscal denominada, "Relicitación concesión túnel el melón", las cuales tienen vigencia hasta el 30 de septiembre del año 2025, por un monto total de U.F. 91.000.

NOTA 33. SANCIONES

No existen sanciones aplicadas durante los períodos informados.

NOTA 34. HECHOS RELEVANTES Y ESENCIALES

En el mes de septiembre de 2022 se da por finalizada la etapa de construcción del proyecto de construcción de los túneles, haciendo entrega al MOP de ambos túneles y en octubre se logra la aprobación de la Puesta en Servicio Provisionaria de la Fase 2 por dicho proyecto.

En el mes de octubre de 2022 se da inicio al sistema de peaje electrónico o telepeaje, produciendo un flujo más expedito por la plaza de peajes, y así también cumplir con lo indicado en las Bases de Licitación en su numeral 1.13.

Durante el año 2022, se tuvo un fuerte aumento en el porcentaje del IPC, lo que generó que varios contratos que están indexados a la UF tuvieran un aumento, generando así un mayor costo para la Sociedad.

Además por causa de la recesión posterior a la Pandemia, la Guerra en Europa y otros conflictos en el extranjero, han generado variaciones en el valor de varios suministros o tipos de servicios, haciendo esto que se hayan incrementado los costos.

Al 31 de diciembre de 2023, no existen hechos relevantes o esenciales que revelar.

NOTA 35. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros adjuntos no han ocurrido situaciones de carácter financiero contable que afecten la presentación de los mismos.

NOTA 36. APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el 13 de marzo de 2024, siendo autorizado su Gerente General para su presentación ante los organismos fiscalizadores.