

MEMORIA ANUAL



MEMORIA
ANUAL
2023

ÍNDICE

1. Chilquinta Transmisión S.A.	8	5. Liderazgo y Personal de la Compañía	46
1.1 Identidad	10	5.1 Marco de Gobernanza	48
1.2 Historia de la Sociedad	13	5.2 Ejecutivos Principales	50
1.3 Objeto de la Sociedad	14	5.3 Participación en la propiedad directa e indirecta de Directores y Gerentes	51
2. Modelo de Negocios y Riesgos	16	6. Subsidiarias y Otras Participaciones	52
2.1 Sector Industrial	18	6.1 Subsidiarias y Asociadas	54
2.2 Negocio de Transmisión Eléctrica	20	6.2 Inversiones en otras Sociedades	55
2.3 Gestión de Riesgos	24	7. Comentarios de los Accionistas	56
3. Propiedad y Control de la Compañía	28	8. Hechos Esenciales	56
3.1 Situación de Control	30	9. Declaración de Responsabilidad	57
3.2 Política de Dividendos	32	10. Estados Financieros	58
4. Diversidad de Chilquinta Transmisión S.A.	34		
4.1 Directorio	36		
4.2 Comités del Directorio	38		
4.3 Diversidad del Directorio	39		
4.4 Diversidad de las Gerencias	40		
4.5 Diversidad en la Organización	40		
4.6 Brecha Salarial por Género	45		



CARTA DEL PRESIDENTE

del Directorio

Señores Accionistas:

Como Presidente del Directorio de Chilquinta Transmisión S.A., me complace presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2023, junto con los principales hitos del periodo.

Durante el año, continuamos trabajando para asegurar que la red de transmisión estuviera en condiciones óptimas, a fin de otorgar un suministro continuo y de calidad a los clientes finales, desarrollando un sistema eléctrico robusto que garantiza el suministro frente al aumento de demanda de nuestra zona.

Este año consideró grandes logros para nuestra Compañía, comenzando en marzo de 2023, con la puesta en servicio de la Subestación Móvil, una solución innovadora y flexible para las subestaciones de poder que

no cuentan con respaldo y/o que presentan una condición de falla. La Subestación Móvil tiene la capacidad de conectarse a sistemas de 110 y 66 kV en alta tensión y en 23 o 12 kV en baja tensión, ya que cuenta con un transformador de 30 MVA de capacidad y sus respectivos equipamientos de control y protecciones.

Asimismo, en julio, pusimos en operación la obra de ampliación de la Subestación Agua Santa, sin duda uno de los proyectos más importantes para el Grupo Empresas y el Estado de Chile, puesto que su implementación es crucial para avanzar en el Plan de Descarbonización que promueve el país. La obra de ampliación consideró la instalación de 300 MVA de capacidad adicional, lo que nos permite otorgar seguridad y flexibilidad operacional para el suministro del Gran Valparaíso.

Además, llevamos a cabo la puesta en servicio de la Subestación Litoral Central, de 66 kV, en configuración

doble barra más transferencia. Esta subestación reemplazó el Tap Algarrobo, permitiendo el seccionamiento de los circuitos hacia Casablanca y San Jerónimo, junto con el seccionamiento de la línea 2x66 kV San Antonio – Laguna Verde.

Estos dos últimos proyectos fueron concluidos en modalidad de intervención, es decir, ejecutados directamente por personal de Chilquinta Transmisión con contratistas locales, ante la salida de la compañía adjudicada por el Coordinador Eléctrico Nacional - la empresa SEMI - sociedad con la cual nos encontramos en un proceso de arbitraje tras su salida en 2021, por retrasos irreversibles y problemas de diseño y construcción. Esta modalidad de intervención no estuvo exenta de desafíos, por cuanto la pandemia y las restricciones propias de los últimos años dificultaron el proceso de construcción. Sin embargo, logramos cumplir con los plazos propuestos, gracias al apoyo de

nuestros colaboradores, colaboradoras y las más de 15 empresas contratistas que participaron del proceso.

Respecto de actividades de inversión que han contribuido a la mejora de nuestra infraestructura, se encuentra la renovación de activos por obsolescencia y cumplimiento normativo, para lo cual se consideró una inversión de M\$ 12.677.

A nivel de Subestaciones de Poder se ejecutaron diversos proyectos entre los cuales destacan: el reemplazo de protecciones diferenciales de transformadores en Subestaciones Casablanca y Playa Ancha, y relé de baja frecuencia de la Subestación San Antonio. Reemplazo de interruptores en Subestaciones San Rafael, San Felipe, y Laguna Verde, y reemplazo de instalaciones banco de condensadores en Subestación Reñaca, banco de baterías en Subestación Playa Ancha y Laguna Verde, reconectores y



controles cabeceras en alimentadores Reñaca, Navarrete, Llolleo y La Pólvora, además de cargador de batería y unidad remota en subestación La Calera.

En Líneas de Transmisión se ejecutaron proyectos de reemplazo de aislación 2x66kV Laguna Verde – Tap Algarrobo, 2x66kV San Antonio – Tap Algarrobo, 2x110kV La Pólvora - Playa Ancha, 2x110kV San Pedro – Miraflores, 2x44kV Los Andes - Hnos Clark, 2x110kV San Pedro – Peñablanca, 44kV Chagres - Catemu, 44kV Calera - El Melón, y 44kV El Melón - Túnel El Melón. Instalación de protección avifauna 2x110kV San Pedro – Peñablanca, 2x110kV Laguna Verde – La Pólvora, 44 kV El Melón-Túnel El Melón, 2x110kV San Pedro - Miraflores, 2x44kV Las Vegas – FFCC Andes, y 2x66kV

Laguna Verde – Tap Algarrobo y mejoras como la instalación de separadores y discos neblineros 44kV Los Andes - Hermanos Clark.

Un hito importante del proceso para la determinación de Valorización de las Instalaciones de los Sistemas de Transmisión, para el Cuadrienio 2020-2023, que corresponde a la publicación del decreto 7T en el Diario Oficial, el 16 de febrero de 2023. Los valores determinados tienen vigencia desde el 01 de enero de 2020, por lo que el Coordinador, a través de cuadros de pago, ha ido implementando las reliquidaciones correspondientes.

Finalmente, queremos enfatizar y destacar el gran aporte que han tenido

todos los colaboradores y colaboradoras que integran nuestra empresa para el cumplimiento de nuestros objetivos, sin su compromiso y dedicación, estos logros no serían posibles. Los invitamos a seguir conectados con la excelencia operacional y a seguir trabajando con la seguridad y prevención como valores transversales de gestión.



Yumeng Zhao
Presidente del Directorio
Chilquinta Transmisión S.A.



- 1.1 Identidad**
- 1.2 Historia de Chilquinta Transmisión**
- 1.3 Objeto de la Sociedad**

1. CHILQUINTA TRANSMISIÓN S.A.



1.1 IDENTIDAD

NCG 30 2.a, 2.b, 2.c

Chilquinta Transmisión S.A es una empresa del Grupo Chilquinta dedicada a la transmisión de energía eléctrica, un sector que tiene como función el transporte de la energía en el sistema eléctrico, desde las fuentes generadoras hasta los puntos de distribución. Para lograr esto, Chilquinta Transmisión cuenta con infraestructura de transformación y transporte, lo que incluye las líneas y subestaciones eléctricas que integran el sistema eléctrico, las cuales conducen grandes volúmenes de electricidad desde sus puntos de generación hasta los lugares de consumo.

Esto implica la conexión con otras sociedades distribuidoras, generadoras, cooperativas eléctricas y consumidores de gran escala. La transmisión se realiza en niveles altos de voltaje, superior a 23 kV:

- **Sistema de Transmisión Nacional:** Posibilita el abastecimiento de la totalidad de la demanda del sistema eléctrico, frente a diferentes escenarios de disponibilidad de las instalaciones de generación,
- **Sistema de Transmisión para Polos de Desarrollo:** Destinado a transportar la energía eléctrica producida por medios de generación ubicados en un mismo polo de desarrollo, hacia el sistema de transmisión.
- **Sistema de Transmisión Zonal:** Sistema dispuesto esencialmente para el abastecimiento actual o futuro de clientes regulados, territorialmente identificables, sin perjuicio del uso por parte de clientes libres o medios de generación, conectados directamente o a través de sistemas de transmisión destinados a dichos sistemas de transmisión.
- **Sistema de Transmisión Dedicada:** Dispuesto esencialmente para el suministro de energía eléctrica a usuarios no sometidos a regulación de precios o para inyectarla.

incluyendo situaciones de contingencia y falla, considerando las exigencias de calidad y seguridad de servicio.

Identificación Básica

Nombre o Razón Social: Chilquinta Transmisión S.A.

RUT: 77.402.187-6

Tipo de Sociedad: Sociedad Anónima Cerrada, no sujeta a las normas de las Sociedades Emisoras de Valores de Oferta Pública

Giro Principal: Transmisión de Energía Eléctrica

Inscripción en el Registro de Valores: Inscrita

Domicilio Legal: Avenida Argentina N°1, piso 9, Valparaíso, Región de Valparaíso. Casilla 12-V

La sociedad se inscribió en el registro de emisores de valores el 12 de enero de 2024

MISIÓN y Visión

Misión

Proporcionar excelencia en el transporte de energía eléctrica con los más altos estándares de confiabilidad, sostenibilidad y calidad de servicio, gestionando los activos para lograr un rendimiento óptimo y participar en el desarrollo del sector para mejorar el bienestar de la comunidad.

Visión del Grupo Empresas

Ser la empresa de servicios energéticos líder a nivel nacional, de destacada actuación y un trascendente rol en el desarrollo de la sociedad.



DOCUMENTOS Constitutivos

NCG 30 2.b

Chilquinta Transmisión fue constituida tras la división de Chilquinta Energía S.A., RUTN° 96.813.520-1, según acuerdo realizado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de dicha sociedad, con fecha 30 de junio de 2021, cuya acta fue reducida a escritura pública, en la misma fecha, otorgada en la Notaría de Valparaíso de don Luis Felipe Sepúlveda Ponce, bajo el repertorio número 1.811-2021.

Un extracto de dicha escritura, referida a Chilquinta Transmisión, fue publicado en el Diario Oficial, el 05 de julio de 2021 y se inscribió a Fojas 453 N°291, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Valparaíso, correspondiente a 2021.

Información de Contacto

La Empresa dispone de múltiples vías de comunicación, destinadas a interactuar con los distintos sectores de interés, tales como clientes, inversores, organismos reguladores y autoridades, socios y la comunidad en general. Mediante el uso de estas herramientas, se pretende ofrecer un servicio de alta calidad, alineado con los objetivos corporativos.



Información de Contacto

Página web: <http://www.chilquintatx.cl>

Teléfono: +56 32-245 2000

Para consultas sobre esta Memoria 2023 escribir a:
comunicaciones@chilquinta.cl

1.2 HISTORIA de Chilquinta Transmisión

NCG 30 3.iii, 3.a.iii, 3.a.iv, 3.a.v

Chilquinta Transmisión S.A. surge de la división de Chilquinta Energía S.A., acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de junio de 2021, en cumplimiento de la Ley N°21.194, que dispuso que las empresas concesionarias de servicio público de distribución eléctrica deben tener como giro exclusivo la distribución de energía eléctrica, lo que por mandato de la misma ley fue regulado por la Comisión Nacional de Energía, a través de la Resolución Exenta N°322. En dicha junta se acordó que la división, reformas de estatutos de la Sociedad y demás materias relacionadas, tendrán efecto y vigencia a contar del 01 de agosto de 2021.

La Empresa tiene por objetivo desarrollar actividades de transmisión o transporte de energía eléctrica. Con su creación, se consolidará la operación de la infraestructura de transmisión del Grupo Chilquinta, participando activamente de la expansión del segmento, con alternativas de desarrollo sustentable en todas las comunidades en la que se inserte.

Es importante resaltar que esta entidad

forma parte de Inversiones State Grid Ltda., bajo la dirección de State Grid International Development. Esta última, es una organización con base en Beijing, reconocida como la más grande proveedora mundial de servicios energéticos a nivel mundial, destacando por su vasta experiencia en la edificación y manejo de sistemas de transmisión y distribución eléctrica. Su red eléctrica se extiende a través de 26 provincias chinas, abarcando más del 88% del territorio de esa nación, extendiéndose además a múltiples países.

Por otro lado, Chilquinta Transmisión S.A. es el controlador de Transquinta S.A., sociedad que cuenta con una subestación de poder en operación en la comuna de Panquehue y tres proyectos de transmisión en construcción adjudicados en licitaciones del Coordinador Eléctrico Nacional. En este sentido, Chilquinta Transmisión S.A. continúa fortaleciendo su gestión, apoyándose en el soporte de sus accionistas y en la solidez que ha adquirido Chilquinta a lo largo de los años por su notable contribución en el mercado energético.



En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 16 de noviembre de 2023, se acordó un aumento de capital en Chilquinta Energía S.A., el pago de las acciones suscritas por Inversiones State Grid International Limitada, se realizó mediante la cesión en dominio a Chilquinta Energía S.A. de las acciones que ésta era titular en la Compañía Chilquinta Transmisión S.A. Producto de lo anterior, a contar del 30 de noviembre de 2023 Chilquinta Energía S.A. pasó a ser el controlador en un 99,99998%.

Inscripción de la Sociedad en mercados regulados extranjeros

Al cierre del ejercicio 2023, la Compañía no se ha inscrito en el Registro de Valores Extranjeros ni ha cotizado sus valores en mercados regulados extranjeros, según dispone la Comisión para el Mercado Financiero.

OBJETO de la Sociedad

NCG 30 3.a.i

a) Administrar, desarrollar y explotar en toda su forma sistemas de transporte o transmisión de electricidad, por cuenta propia o ajena, de su propiedad o de terceros, pudiendo para tales efectos obtener, adquirir y gozar de las concesiones y permisos respectivos y ejercer todos los derechos y facultades que la legislación vigente confiere a las empresas eléctricas.

b) Se comprende en el objeto social la comercialización de la capacidad

de transporte de líneas y de transformación de las subestaciones y equipos asociadas a ellas, con el objeto de que las centrales generadoras, tanto nacionales como extranjeras, puedan transmitir la energía eléctrica que producen y llegar hasta sus centros de consumo.

c) Participar en licitaciones públicas o privadas para desarrollar toda clase de proyectos de transmisión eléctrica (incluyendo planes de expansión).

d) La construcción, operación y mantenimiento de instalaciones de transmisión, así como también la prestación de servicios de consultoría en las especialidades de ingeniería, construcción, operación y gestión de tales proyectos.

e) Servicios de operación y desarrollo de tecnologías y el desarrollo de otras actividades comerciales e industriales que se relacionen con el aprovechamiento de la infraestructura destinada a la transmisión eléctrica.

f) En el cumplimiento de su objeto social, la Sociedad podrá actuar directamente o a través de sociedades filiales o coligadas, tanto en el país como en el extranjero, pudiendo realizar todas las actividades conexas o conducentes a los objetivos expresados u otros negocios que digan relación con su giro.



- 2.1 Sector Industrial**
- 2.2 Negocio de Transmisión Eléctrica**
- 2.3 Gestión de Riesgos**

2. MODELO DE NEGOCIOS Y RIESGOS



2.1 SECTOR Industrial

NCG 30 3.b, 3.b.i, 3.b.ii, 3.b.iii

Durante los años, Chilquinta Transmisión S.A. ha ejecutado proyectos clave para fortalecer el sistema eléctrico, asegurando así la continuidad del suministro de energía a sus clientes. La Compañía se ha especializado en ofrecer servicios integrales que abarcan desde el funcionamiento y mantenimiento de la red, hasta la ingeniería y construcción. También ha proporcionado asistencia de emergencia, manteniendo siempre un firme compromiso con la seguridad y la protección del medio ambiente.

El propósito central de Chilquinta Transmisión ha sido desarrollar de manera eficiente actividades de transmisión y/o transporte de energía

eléctrica. Con su establecimiento, se ha solidificado la operación de la infraestructura de transmisión del Grupo de Empresas, participando activamente en la expansión del segmento de transmisión y promoviendo alternativas de desarrollo sostenible.

La Sociedad se ha comprometido con el relacionamiento comunitario, buscando el desarrollo de proyectos de bajo impacto para las comunidades en las que opera. Este enfoque ha permitido que no solo sea un agente de cambio en el sector energético, sino también un aliado valioso para el bienestar y el progreso social.

Marco Regulatorio de Chilquinta Transmisión

El marco regulatorio que rige el sector eléctrico se fundamenta en un conjunto de leyes y reglamentos que establecen las bases para su operación y supervisión. La piedra angular de esta estructura es la Ley General de Servicios Eléctricos, bajo el Decreto con Fuerza de Ley N°4 del año 2018, complementada por el Reglamento de la Ley Eléctrica, emanado del Decreto

Supremo N°327 de 1997, junto con sus posteriores modificaciones.

Estas disposiciones han sido reforzadas y perfeccionadas por una serie de normativas adicionales, diseñadas para mejorar la eficiencia, transparencia y sostenibilidad del sector. A continuación, se presentan las regulaciones más

significativas introducidas en los últimos años, las cuales han contribuido de manera decisiva a modelar el panorama actual

del suministro eléctrico, asegurando una gestión acorde con los principios de innovación y responsabilidad ambiental:

Marco Regulatorio	
Ley de Transmisión N° 20.936	Publicada el 11 de julio de 2016 en el Diario Oficial, la Ley de Transmisión introduce un nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica y crea un organismo Coordinador Eléctrico Nacional (CEN) como organismo independiente para el Sistema Eléctrico Nacional, marcando cambios significativos en la regulación del sector eléctrico chileno. Esta legislación ha impulsado la elaboración de reglamentos y normativas específicas para su implementación efectiva.
Decreto N°10	El Reglamento de Calificación, Valorización, Tarificación y Remuneración de las Instalaciones de Transmisión, publicado en el Diario Oficial el 13 de junio de 2020, corresponde a un conjunto normativo para regular los procedimientos relacionados con la calificación, valorización, tarificación y remuneración de las instalaciones en los sistemas de transmisión o transporte de electricidad. Su objetivo principal es establecer las disposiciones necesarias para garantizar el adecuado desarrollo de dichos procesos.
Decreto N°37	Publicado en el Diario Oficial el 25 de mayo de 2021, corresponde al Reglamento de los Sistemas de Transmisión y de la Planificación de la Transmisión. El reglamento establece las disposiciones aplicables al régimen de acceso abierto al que se encuentran sujetos los sistemas de transmisión, al proceso de planificación de la transmisión y al proceso de licitación de las obras de expansión, así como las demás materias necesarias para el adecuado desarrollo de los procesos señalados.



2.2 NEGOCIO de Transmisión Eléctrica

NCG 30 3.d, 3.d.i, 3.d.ii, 3.d.iii, 3.d.iv, 3.e, 3.f

Chilquinta Transmisión S.A. es una empresa que opera en el sector de transmisión de energía eléctrica. Este segmento de negocio implica la construcción, operación y mantenimiento de infraestructura necesaria para transportar la electricidad desde los centros de generación hasta los centros de distribución o consumidores finales a gran escala.

La Compañía posee diversas subestaciones ubicadas en terrenos propios en la Región de Valparaíso, entre las que se encuentran Las Vegas, Algarrobo Norte, Casablanca, Catemu, Concón, Bosquemar, San Sebastián, La Calera, Juncal Portillo, Riecillos, Río Blanco, San Rafael, Los Andes, El Melón, Túnel El Melón, Panquehue, Quintero, Mayaca, Quilpué, San Antonio, San Felipe, Los Placeres, Placilla, Playa Ancha, Valparaíso, Peñablanca, Agua Santa, Miraflores y Reñaca, junto con el Tap Off Chagres. Además, cuentan con la Subestación Alto Melipilla en la Región Metropolitana y el Tap Off Quintay, situado en terrenos de terceros en la Región de Valparaíso.

Mercado de Grandes Consumidores

El Mercado de Grandes Consumidores comprende a aquellos clientes finales cuya potencia conectada supera los 5.000 kW. Conocidos como clientes libres, tienen la particularidad de que la ley les otorga la libertad para negociar directamente sus tarifas de suministro con las empresas generadoras, sin tarifas reguladas.

En este contexto, la Comisión Nacional de Energía desempeña un papel crucial al analizar los precios, tarifas y normas técnicas aplicables a las empresas de generación, transmisión y distribución de energía. Por su parte, la Superintendencia de Electricidad y Combustibles (SEC) garantiza el cumplimiento de la normativa relacionada con la calidad, seguridad y precios de los servicios y productos energéticos.

Cada segmento del sistema eléctrico se caracteriza por funciones específicas. Las empresas generadoras, por ejemplo, deben coordinar la operación de sus

centrales a través del Coordinador Eléctrico Nacional (CEN) y tienen la capacidad de comercializar su energía y potencia en diferentes mercados. Además, este mercado está abierto a clientes con una potencia conectada mayor a 500 kW, quienes pueden optar por ser clientes libres o regulados, sujetos a un periodo mínimo de permanencia de cuatro años bajo la condición elegida.

Mercado de las Empresas Distribuidoras

El Mercado de Empresas Distribuidoras está diseñado para facilitar a estas entidades la provisión de energía eléctrica a los clientes, bajo un régimen de precios regulados, dentro de sus respectivas áreas de concesión. Los clientes regulados son definidos como aquellos con una potencia conectada de hasta 5.000 kW. Aquellos con potencia conectada por encima de los 500 kW también pueden optar por ser considerados como regulados. La adquisición de energía para estos clientes se realiza a través de licitaciones públicas, cuyo objetivo es asignar el suministro de electricidad a los clientes regulados y formalizar los contratos de suministro

de energía necesarios para el servicio público de distribución. Esto implica la firma de contratos entre las empresas generadoras y las distribuidoras, estableciendo así una relación en la cual la empresa distribuidora se convierte en cliente de la empresa generadora.

Mercado Mayorista

El Mercado Mayorista de Electricidad es el escenario donde las empresas generadoras intercambian energía, mediante contratos a largo plazo o según el costo marginal, que refleja el precio de producir la última unidad de electricidad demandada. Este mecanismo promueve la eficiencia, al priorizar la generación más económica y ajusta los precios en tiempo real. Facilita una gestión eficaz del sistema eléctrico, asegurando un suministro fiable y a costos mínimos.

Canales de Venta

El Sistema de Transmisión Nacional actúa como el principal canal para el transporte de energía eléctrica, desde las plantas generadoras, hasta los puntos de distribución y consumo en todo el país. Compuesto por una red de líneas



y subestaciones eléctricas diseñadas exclusivamente para la transmisión de electricidad a gran escala, este sistema se distingue por estar destinado directamente al servicio de distribución hacia consumidores finales. La operación de este sistema es meticulosamente coordinada por el Coordinador Eléctrico Nacional, entidad encargada de garantizar la eficiencia y seguridad en el flujo de electricidad.

Este sistema es fundamental para asegurar el abastecimiento continuo de la demanda eléctrica bajo cualquier circunstancia, incluyendo situaciones de contingencia o fallos en las instalaciones de generación. Esta capacidad se basa en una planificación y gestión que prioriza la calidad y seguridad del servicio, permitiendo una respuesta efectiva frente a diversos escenarios de disponibilidad de las fuentes de generación eléctrica.

Además del Sistema de Transmisión Nacional, la Compañía cuenta con tres sistemas adicionales. Estos son:

1. Sistema de Transmisión para

Polos de Desarrollo: Este sistema se enfoca en transportar la electricidad generada en zonas específicas de alto desarrollo energético, conocidas como polos de desarrollo, hacia el sistema de transmisión principal. Su objetivo es facilitar la integración de energía producida en áreas con concentración de recursos energéticos hacia la red más amplia.

2. Sistema de Transmisión Zonal:

Orientado principalmente a abastecer las necesidades de los clientes regulados ubicados en áreas geográficas específicas. Este sistema permite también la conexión y el uso por parte de clientes libres y generadores directamente conectados o que se conecten a través de este. Su diseño busca asegurar el suministro a comunidades o zonas con proyección de crecimiento o demanda estable.

3. Sistema de Transmisión Dedicada:

Diseñado específicamente para suministrar energía a usuarios que no están sujetos a la regulación de precios, o bien, para facilitar la inyección de energía al sistema por parte de estos usuarios. Es una solución a medida, que permite conexiones directas para grandes consumidores o generadores específicos, ofreciendo una vía de suministro o inyección de energía personalizada y eficiente.

Cada segmento del sistema eléctrico tiene una normativa específica, por tanto, las empresas operan bajo ese tenor. Los segmentos de transmisión y distribución poseen características de monopolio natural, por tanto, son sectores regulados, mientras que la generación sigue reglas de la libre competencia.

El Estado cumple un rol de regulador y fiscalizador. El organismo público

responsable del sector es el Ministerio de Energía, el que elabora y coordina los planes, políticas y normas para el desarrollo energético del país. Bajo la administración del Ministerio de Energía está la Comisión Nacional de Energía, que analiza los precios, tarifas y normas técnicas a las que deben ceñirse las empresas de generación, transmisión y distribución. Además, la Superintendencia de Electricidad y Combustibles (SEC), vela porque se cumpla la normativa respecto de la calidad, seguridad y precios de los servicios o productos de energía.

Por otra parte, está el Coordinador Eléctrico Nacional, organismo independiente que coordina la operación del conjunto de instalaciones del sistema eléctrico nacional, de acuerdo con las normas técnicas que sean determinadas por la Comisión Nacional de Energía y la normativa vigente.



2.3 GESTIÓN de Riesgos

NCG 30 3.e, 3.f

Chilquinta Transmisión es una compañía de transmisión de energía eléctrica, esto trae como consecuencia la exposición a riesgos relacionados con las líneas de transmisión, tales como:

Físicos para la operación asociados al cambio climático: Los activos de la empresa se encuentran particularmente susceptibles a riesgos asociados con fenómenos de elevada temperatura, tales como incendios forestales y urbanos. Estos eventos tienen el potencial de impactar significativamente la durabilidad de los activos, así como la continuidad en la provisión de servicios.

Seguridad Física: Los accesos físicos a las instalaciones ya sean destinados a operaciones, soporte administrativo u operativo, conllevan riesgos inherentes que requieren una gestión adecuada. Entre estos riesgos se destaca la posibilidad de intromisiones no autorizadas, los cuales deben ser abordados de manera efectiva para garantizar la seguridad y la integridad de las operaciones.

Ciberseguridad: La conectividad a través de redes se erige como una potencial puerta de entrada para ciberataques,

los cuales conllevan la amenaza de comprometer la seguridad de los datos de clientes y usuarios, así como perturbar el funcionamiento eficiente de las operaciones empresariales.

Estos ataques abarcan desde el robo de información confidencial y la manipulación de datos hasta la interrupción del servicio y la degradación del rendimiento del sistema.

Continuidad de Suministro: La continuidad del suministro es un factor fundamental para la seguridad en diversos ámbitos, como la vialidad, la prevención del delito y la salud pública. El incumplimiento de los estándares de continuidad del suministro conlleva riesgos significativos, incluyendo posibles sanciones por parte de las autoridades fiscalizadoras. Este incumplimiento no solo afecta a la transmisión de energía eléctrica, sino también a su distribución.

Impactos medioambientales por proyectos de Transmisión: Dada su importancia y los riesgos (financieros, seguridad-suficiencia del sistema eléctrico) asociados a las eventuales demoras o dificultades de avance en los

Proyectos de Transmisión, la alta dirección ha definido una estructura organizacional que abarque dicha dimensión de riesgo, creando la Subgerencia de Medioambiente y Comunidades, cuya ocupación tiene relación directa con el tratamiento de estos riesgos y sus impactos.

Gestión Financiera y de Seguridad :

Chilquinta Transmisión S.A. ha implementado diversas estrategias destinadas a reducir y mitigar la probabilidad e impacto de los riesgos identificados. Para respaldar estos esfuerzos, la Empresa cuenta con flujos de ingresos diseñados específicamente para financiar los planes y programas gestionados por cada área, los cuales se rigen por los presupuestos anuales de gastos e inversiones aprobados.

La gestión financiera se lleva a cabo de manera centralizada, y el área financiera mantiene relaciones estrechas con entidades bancarias tanto a nivel nacional como internacional. Chilquinta Transmisión opera con la Banca Nacional,

incluyendo instituciones como Banco Estado, Banco Santander y Banco BCI, así como con algunos bancos extranjeros que tienen presencia en Chile.

Además, como parte de su estrategia integral de gestión de riesgos, Chilquinta Transmisión S.A. ha implementado seguros específicos para salvaguardar los riesgos inherentes al mercado en el que opera. Estos seguros desempeñan un papel crucial al proteger tanto los inventarios como las operaciones de la empresa. En particular, se destacan los seguros contra incendios y sismos, diseñados para cubrir las instalaciones eléctricas, así como los bienes muebles e inmuebles.

Las empresas contratadas para estos efectos son:

- **Marsh S.A.**
- **Willis Towers Watson S.A.**



Planes de Inversión

Durante 2023 Chilquinta Transmisión desarrolló cuatro planes de inversión, todos ellos en terrenos ubicados en la Región de Valparaíso, Chile con un horizonte de implementación de mediano plazo. Estos son:

Porcentaje de avance	Nombre del proyecto	Descripción	Monto invertido (\$CLP)
93%	Proyecto Chagres	El proyecto implica la construcción de una nueva subestación seccionadora en las cercanías de la ubicación actual del Tap Chagres. Además, contempla la construcción de un nuevo tramo de línea de 1x44 kV, incluyendo su conexión, para enlazarse con la línea de 1x44 kV Tap Chagres - Los Ángeles.	\$2.327.495.056
100%	Ampliación en Subestación Agua Santa	El proyecto consistió en la ampliación de las barras existentes en el patio de 220 kV en al menos cuatro posiciones, dos de las cuales se destinaron para la nueva línea de 2x220 kV desde Nueva Alto Melipilla hasta Agua Santa. También se instaló un nuevo banco de autotransformadores monofásicos con sus conexiones correspondientes en ambos niveles de tensión, compartiendo el autotransformador monofásico de reserva existente en la subestación. Además, se modificó la topología de la barra de 110 kV, pasando de una configuración simple a una doble con doble interruptor.	\$1.922.154.934

100%	Doble Barra Tap Algarrobo	El proyecto implicó cambiar la configuración del patio de 220 kV a interruptor y medio e instalar un nuevo banco de autotransformadores monofásicos de 220/110 kV, con capacidad de 150 MVA. Este banco compartirá la unidad de reserva con el equipo existente de la subestación. También se amplió la barra de 110 kV y se instaló un paño seccionador de barra en esta última. Se automatizó la conexión de la unidad de reserva y se dejó espacio para futuras expansiones.	\$1.602.466.174
90%	Ampliación en Subestación Alto Melipilla	El proyecto implicó el cambio del diseño del patio de 220 kV a interruptor y medio, así como la adición de un nuevo banco de autotransformadores monofásicos de 220/110 kV, 150 MVA. Este banco compartió la unidad de reserva con el equipo existente de la subestación. También se realizó la ampliación de la barra de 110 kV y la instalación de un paño seccionador de barra. Se automatizó la conexión de la unidad de reserva y se dejó espacio para futuras expansiones.	\$1.579.620.206



- 3.1 Situación de Control
- 3.2 Política de Dividendos

3. PROPIEDAD Y CONTROL DE LA COMPAÑÍA



3.1 SITUACIÓN de Control

NCG 30 4.a.i, 4.a.ii, 4.a.iii

Al 31 de diciembre de 2023, Chilquinta Transmisión S.A. cuenta con dos accionistas, siendo Chilquinta Energía S.A quien controla la entidad. El capital de la Sociedad está conformado por 3.596.326 acciones, todas sin valor nominal y pertenecientes a una única serie, completamente suscritas y abonadas.

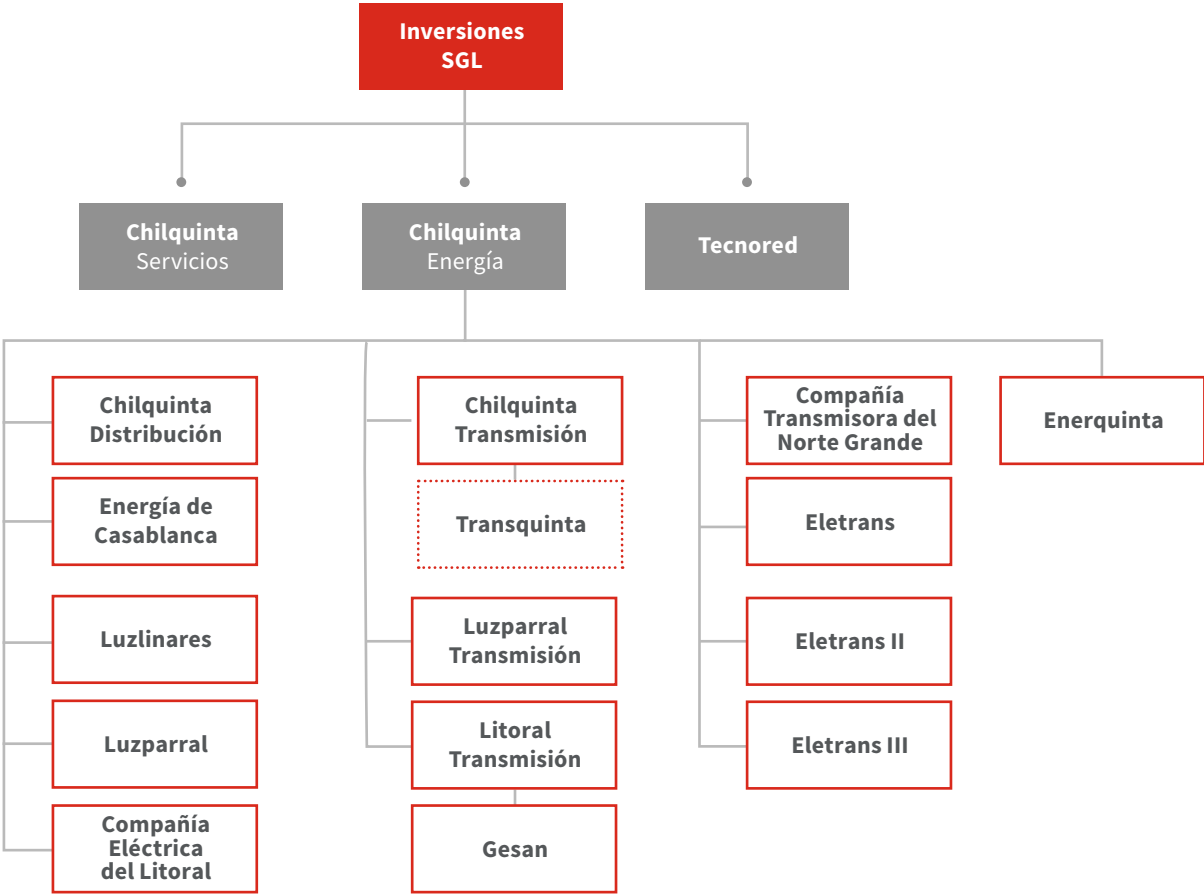
Socios y Accionistas Mayoritarios

Nombre completo o razón social	RUT	Nº de acciones	Porcentaje de Propiedad
Chilquinta Energía S.A.	77.402.188-4	3.596.325	99,99998
State Grid Chile Investment SPA	77.128.163-K	1	0,00002

Participación porcentual de los accionistas

Grupo	Participación porcentual
Controlador	99,99998%
Accionistas mayoritarios	99,99998%
ADRs u otros certificados emitidos en el extranjero	-
Fondos de pensiones	-
Otros fondos	-
Otros accionistas	0,00002%

ESTRUCTURA Corporativa



Cambios en la Entidad:

La constitución de Chilquinta Transmisión S.A. se produjo como resultado de la división de Chilquinta Energía S.A. (renombrada posteriormente como Chilquinta Distribución S.A.), una decisión que fue tomada en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 30 de junio de 2021. Este proceso de división fue formalizado ese mismo día mediante escritura pública, en la notaría de Valparaíso de don

Luis Felipe Sepúlveda Ponce, bajo el repertorio número 1.811-2021. Este acto notarial marcó un hito importante en la reestructuración corporativa de Chilquinta, pues formaliza el inicio de una nueva entidad con objetivos y operaciones distintas dentro del mismo sector energético. Esta reestructuración, que responde al requerimiento impuesto por la Ley N°21.194, ha permitido optimizar operaciones, cumpliendo



con requerimientos regulatorios, entre otros objetivos estratégicos.

Por su parte, el 16 de noviembre de 2023, en Junta de Accionistas se acordó un aumento de capital en Chilquinta Energía S.A., el pago de las acciones suscritas por Inversiones State Grid

International Limitada, se realizó mediante la cesión en dominio a Chilquinta Energía S.A. de las acciones que ésta era titular en la Compañía Chilquinta Transmisión S.A. Producto de lo anterior, a contar del 30 de noviembre de 2023 Chilquinta Energía S.A. pasó a ser el controlador en un 99,99998%.

3.2 POLÍTICA de Dividendos

NCG 30 4b, 4bi, 4bii

El dividendo definitivo, tanto en su procedencia como en su monto, es fijado por la Junta Ordinaria de Accionistas, a proposición del Directorio. Este podrá proponer repartir dividendos considerando las utilidades líquidas del ejercicio, la situación económico-financiera de la Compañía y sus proyecciones e inversiones, de acuerdo con lo que las leyes y reglamentos establezcan. Asimismo, dentro de sus facultades legales el Directorio podrá otorgar dividendos provisorios y/o eventuales, si lo estima procedente.

Además, el Directorio posee la autoridad para emitir dividendos provisionales o extraordinarios cuando lo considere adecuado. Esto significa que pueden decidir sobre la distribución de beneficios antes de la aprobación final en la Junta Ordinaria de Accionistas, siempre y cuando estas decisiones estén alineadas con los intereses de la

Compañía y cumplan con los requisitos legales. Este enfoque permite a la empresa mantener una flexibilidad en su política de dividendos, adaptándose a las condiciones cambiantes del mercado, así como a las necesidades financieras internas, garantizando al mismo tiempo que las decisiones tomadas favorezcan, tanto a la salud a largo plazo de la Compañía, como a los intereses de los accionistas.

El cumplimiento de esta Política de Dividendos corresponde a la intención del Directorio de la Sociedad, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que señalen las proyecciones que periódicamente pudiere efectuar la Sociedad o la existencia de determinadas condiciones, según corresponda.

Indicador	2023
Monto pagado por dividendos provisorios	No aplica
Monto pagado por dividendos definitivos	MM\$5.371
Porcentaje que corresponde a utilidad del periodo 2023	-
Porcentaje que corresponde a utilidad de periodos anteriores	28,84%

Dividendos pagados por acción (\$CLP)
\$1.494

Transacciones en Bolsas

Producto de lo acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad Chilquinta Energía S.A., empresa de la cual Chilquinta Transmisión es subsidiaria, celebrada el día 16 de noviembre de 2023, la sociedad Inversiones State Grid International Limitada acordó suscribir y pagar, dentro de los 60 días siguientes a la celebración de la Junta, la cantidad de 1.985.967 acciones, que se emitirán producto de un aumento de capital de Chilquinta Energía S.A.

En dicha junta, se acordó que el pago se realizaría mediante la cesión en dominio a Chilquinta Energía S.A. de la totalidad de las acciones de las que es titular Inversiones State Grid International Limitada en las sociedades Chilquinta Distribución S.A., Chilquinta Transmisión S.A., y Enerquinta S.A.

De conformidad a lo ya expuesto, Inversiones State Grid International Limitada cedió en dominio a Chilquinta Energía las acciones que este posee en Chilquinta Transmisión S.A., las cuales ascienden a la cifra total de 3.596.325 acciones. En conclusión, a partir del 30 de noviembre de 2023, los accionistas de la sociedad son Chilquinta Energía S.A., titular de 3.596.325 acciones, y State Grid Chile Investment SpA, titular de 1 acción.



- 4.1 Diversidad
- 4.2 Comités del Directorio
- 4.3 Diversidad del Directorio
- 4.4 Diversidad de la Gerencia
- 4.5 Diversidad en la Organización
- 4.6 Brecha Salarial por Género

4. DIVERSIDAD DE CHILQUINTA TRANSMISIÓN

4.1 DIRECTORIO

NCG 461 6.a.i, 6.a.ii, 6.a.iii, 6.a.iv, 6.c.a, 6.b.c

El Directorio es el máximo órgano corporativo y desempeña un papel activo en la gestión integral de la Compañía. Además de ejercer el control y evaluar las prácticas relacionadas con la gobernanza, asume la responsabilidad directa de establecer, incentivar, sancionar y supervisar la implementación de los valores corporativos. Esto garantiza que dichos principios complementen los objetivos estratégicos de la organización.

Miembros Titulares del Directorio que ejercieron su cargo hasta el 31 de diciembre de 2023:



Yumeng Zhao
Presidente

Profesión: Licenciado en Medidores de Registro Eléctrico. Máster en Ingeniería Eléctrica y Automatización y MBA
RUT: 27.556.589-K
Fecha de Última Reelección: 29-04-2022
No independiente.



Yunpeng He
Director

Profesión: Ingeniero Eléctrico
Pasaporte: PE2034243
Fecha de Nombramiento: 29-04-2022
No independiente.



Francisco Mualim Tietz
Director

Profesión: Ingeniero Civil Mecánico
RUT: 6.139.056-1
Fecha de Última Reelección: 29-04-2022
No independiente.



Lidong Ma
Director

Profesión: Licenciado en Informática y Aplicación
RUT: 27.441.366-2
Fecha de Última Reelección: 29-04-2022
No independiente.



Qi Qu
Director

Profesión: Ingeniero Eléctrico. Doctor en Economía
RUT: 27.441.385-9
Fecha de Última Reelección: 29-04-2022
No independiente.

De acuerdo con el artículo octavo de los Estatutos Sociales de Chilquinta Transmisión, el cargo de Director no es remunerado.



4.2 COMITÉS del Directorio

NCG 461 6.b, 6.b.i, 6.b.ii, 6.b.iii, 6.b.iv, 6.b.v

En la actualidad la Compañía no cuenta con Comités del Directorio, sin embargo, posee dos comités de funcionamiento interno, compuestos por algunos miembros del Directorio.

Comité Ejecutivo	Comité de Auditoría y Riesgos
Francisco Mualim Tietz	Francisco Mualim Tietz
Lidong Ma	Lidong Ma
Cristián Martínez Vergara,	Qu Qi
Qu Qi	Jia Jia
Jia Jia	Juan Tapia Tapia
	Harry Urquieta Tapia

Asimismo, el Directorio de Chilquinta Transmisión no ha implementado políticas para la contratación de asesorías, por tanto, al 31 de diciembre de 2023 no ha incurrido en gastos por este concepto.

Dotación del Directorio

NCG 30 5.a,5.a.i, 5.a.ii, 5.a.iii, 5.a.iv

El directorio de Chilquinta Transmisión S.A. se compone de 5 miembros, todos hombres, de los cuales 4 son de nacionalidad china y 1 chilena. La Compañía no cuenta con directores suplentes.

Número total de Directores

Categorías	Hombres	Mujeres	Total
Titulares	5	0	5
Suplentes	0	0	0
Total	5	0	5

4.3 DIVERSIDAD del Directorio

NCG 30 5.a, 5.a.i, 5.a.ii, 5.a.iii, 5.a.iv

Composición del Directorio por rango de edad

Desglose por Edad	Nº de Directores Titulares	
	Hombres	Mujeres
Menos de 30 años	0	0
Entre 30 y 40 años	0	0
Entre 41 y 50 años	2	0
Entre 51 y 60 años	2	0
Entre 61 y 70 años	1	0
Más de 70 años	0	0
Total	5	0

Composición del Directorio por Antigüedad

Desglose por Edad	Nº de Directores Titulares	
	Hombres	Mujeres
Menos de 3 años	5	0
Entre 3 y 6	0	0
Más de 6 y menos de 9	0	0
Entre 9 y 12	0	0
Más de 12 años	0	0
Total	5	0



4.4 DIVERSIDAD de las Gerencias

NCG 30 5b.i, 5b.ii, 5b.iii, 5b.iv

La Alta Gerencia de la Compañía está compuesta por cinco personas, dos chilenas y tres chinas, todos hombres, encargados de liderar a la Compañía y

los equipos de trabajo. La clasificación de Alta Gerencia no se considera un símil a clasificación de Ejecutivos Principales.

Dotación de la Alta Gerencia por rangos etarios

Menos de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años
0	0	2	2	1	0

Dotación de la Alta Gerencia por antigüedad en la Compañía

Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
2	1	0	1	1

4.5 DIVERSIDAD de la Compañía

NCG 30 5.c.i, 5.c.ii, 5.c.iii, 5.c.iv, 5.d

Chilquinta Transmisión, firme en su compromiso con la inclusión y diversidad, lleva un registro detallado de su personal, categorizado por género, nacionalidad, rango de edad y tiempo de servicio en la empresa.

De sus 113 colaboradores, 17 son mujeres, lo que representa el 15%. Aunque representan una menor proporción de la fuerza laboral, su presencia es significativa en posiciones de liderazgo, ya que cuatro de ellas desempeñan roles de jefatura.

Dotación de personal según sexo

Dotación total	113
Hombres	98 -85%
Mujeres	15%

Dotación del personal por nacionalidad, sexo y categoría de funciones

Categoría laboral	Chilena			China			Venezolana		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Alta Gerencia	2	0	2	3	0	3	0	0	0
Gerencia	9	0	9	1	0	1	0	0	0
Jefatura	14	4	18	0	0	0	0	0	0
Operario	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fuerza de venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrativo	2	1	3	0	0	0	0	0	0
Auxiliar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros profesionales	50	9	59	0	0	0	3	2	5
Otros técnicos	12	1	13	0	0	0	0	0	0
Total	89	15	104	4	0	4	3	2	5

Nota: Dotación de Directorio se encuentra en el apartado de Directorio

La fuerza laboral de Chilquinta Transmisión cuenta con un 92,04% de colaboradores de nacionalidad chilena,

un 3,54% son de origen chino y un 4,42% venezolano.



Dotación de personal por rangos etarios

Categoría laboral	Hombres					
	Menos de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años
Alta Gerencia	0	0	2	2	1	0
Gerencia	0	0	6	4	0	0
Jefatura	0	4	6	3	1	0
Operario	0	0	0	0	0	0
Fuerza de venta	0	0	0	0	0	0
Administrativo	0	1	1	0	0	0
Auxiliar	0	0	0	0	0	0
Otros profesionales	0	29	17	5	2	0
Otros técnicos	0	6	5	0	1	0
Total	0	40	37	14	5	0

Categoría laboral	Mujeres					
	Menos de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años
Alta Gerencia	0	0	0	0	0	0
Gerencia	0	0	0	0	0	0
Jefatura	0	3	1	0	0	0
Operario	0	0	0	0	0	0
Fuerza de venta	0	0	0	0	0	0
Administrativo	0	1	0	0	0	0
Auxiliar	0	0	0	0	0	0
Otros profesionales	0	6	5	0	0	0
Otros técnicos	1	0	0	0	0	0
Total	1	10	6	0	0	0

Nota: Dotación de Directorio se encuentra en el apartado de Directorio



Menos de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años	Total
1	50	43	14	5	0	113

Nota: Dotación de Directorio se encuentra en el apartado de Directorio

Dotación de personal por antigüedad

Categoría laboral	Hombres				
	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
Alta Gerencia	2	1	0	1	1
Gerencia	1	0	1	3	5
Jefatura	1	4	0	1	8
Operario	0	0	0	0	0
Fuerza de venta	0	0	0	0	0
Administrativo	2	0	0	0	0
Auxiliar	0	0	0	0	0
Otros profesionales	14	22	4	9	4
Otros técnicos	2	4	2	1	3
Total	22	31	7	15	21

Nota: Se considera la antigüedad en el Grupo Empresas Chilquinta. La dotación de Directorio se encuentra en el apartado de Directorio.

Categoría laboral	Mujeres				
	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
Alta Gerencia	0	0	0	0	0
Gerencia	0	0	0	0	0
Jefatura	1	1	0	1	1
Operario	0	0	0	0	0
Fuerza de venta	0	0	0	0	0
Administrativo	1	0	0	0	0
Auxiliar	0	0	0	0	0
Otros profesionales	4	1	4	0	2
Otros técnicos	1	0	0	0	0
Total	7	2	4	1	3

Nota: Dotación de Directorio se encuentra en el apartado de Directorio

Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años	Total
29	33	11	16	24	113

Nota: Dotación de Directorio se encuentra en el apartado de Directorio

Del total de colaboradores de la empresa, 50 están en el grupo etario de 30 a 40 años y 43 se encuentran entre 40 y 50 años, constituyendo juntos el 82,3% de la Compañía. En cuanto a la antigüedad, considerando su permanencia en el Grupo Empresas Chilquinta, 29 de ellos trabaja hace menos de 3 años y 33 entre 3 y 6 años,

sumando un 54,9% del total. Destaca además la presencia de 24 personas que han superado los 12 años de servicio, mostrando un compromiso a largo plazo con la compañía. Esta diversidad en la antigüedad aporta un equilibrio entre experiencia consolidada y nuevas perspectivas dentro de la Empresa.

4.6 BRECHA Salarial por Género

NCG 30 5.d

Los cargos de jefatura presentan una brecha salarial del 81%, mientras que en los roles administrativos la diferencia es del 54%. Estos

porcentajes representan la proporción del sueldo de las mujeres en relación con el sueldo de los hombres en la misma categoría laboral

Brecha salarial por Categoría Laboral

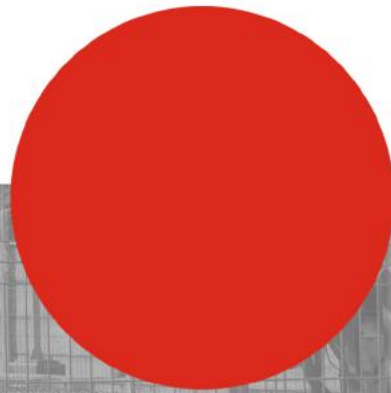
Categoría laboral	Media salarial	Mediana salarial	Brecha salarial (%)
Directorio	No aplica	No aplica	No aplica
Alta Gerencia	No aplica	No aplica	No aplica
Gerencia	7.411.707	7.245.678	No aplica
Jefatura	4 355 338	-	81%
Operario	-	-	No aplica
Fuerza de venta	-	-	No aplica
Administrativo	1.770.141	-	54%
Auxiliar	-	-	No aplica
Otros profesionales	3.349.324	-	86%
Otros técnicos	2.182.706	-	65%



- 5.1 Marco de Gobernanza
- 5.2 Ejecutivos Principales
- 5.3 Participación en la propiedad directa e indirecta de directores y gerentes



5. LIDERAZGO Y PERSONAL DE LA COMPAÑÍA



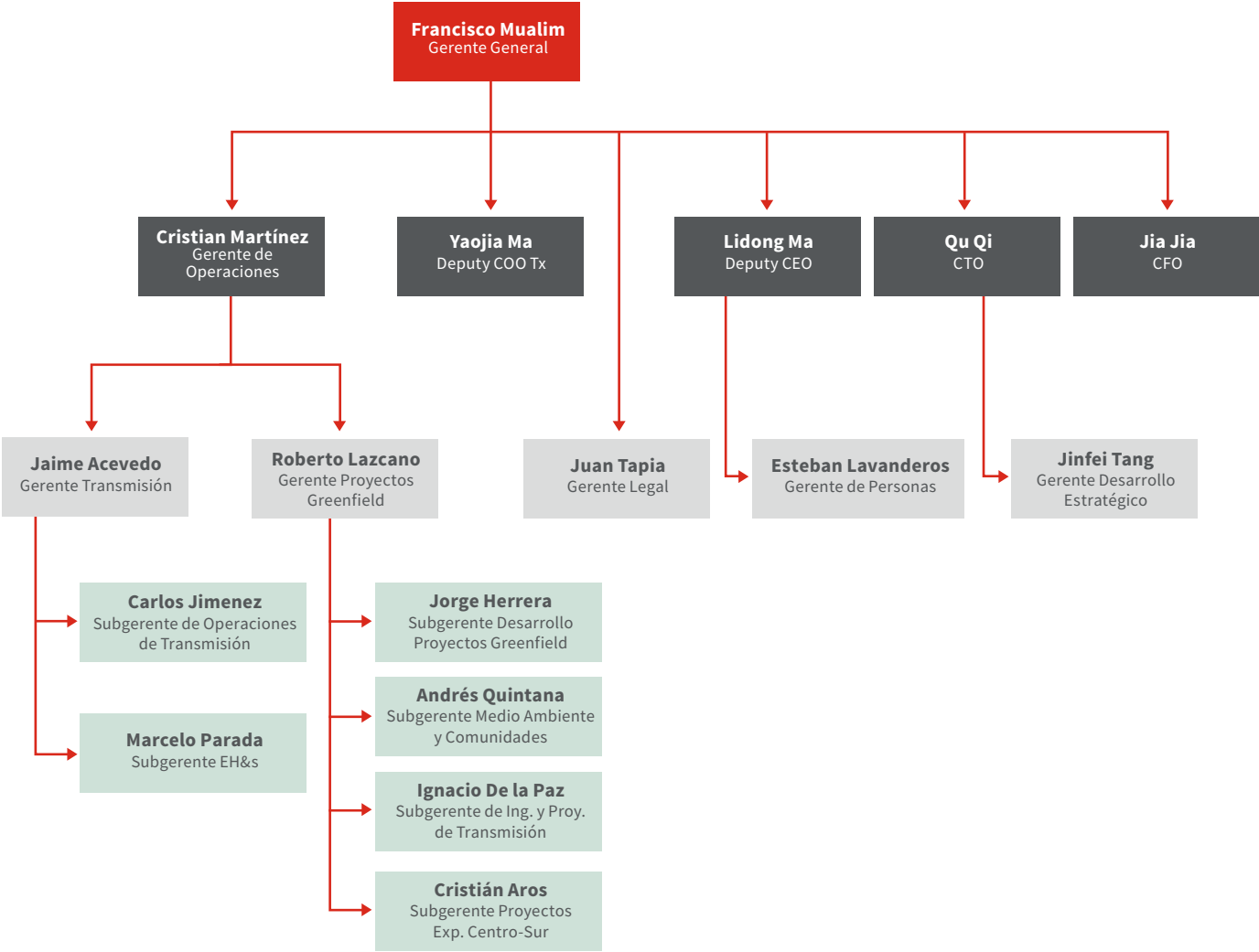
5.1 MARCO de Gobernanza

NCG 461 6.a

Conforme a lo establecido en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, al Directorio de la Sociedad le corresponde la administración de ésta y su representación judicial y extrajudicial, con todos los deberes y atribuciones conferidos por dicha ley. El Directorio se reúne de forma ordinaria al menos en tres oportunidades durante el año para tratar diversos temas propios de su competencia, y en estas reuniones el Gerente General informa sobre la marcha de los negocios.

Además, puede reunirse de manera extraordinaria cuando sea conveniente o necesario. Los Directores tienen derecho a ser informados sobre cuestiones específicas derivadas de la marcha de los negocios. Los Estatutos de la Sociedad establecen que los integrantes son remunerados por el ejercicio de sus funciones, excepto los Directores que son Ejecutivos del accionista mayoritario, quienes no perciben remuneración.

Organigrama



5.2 EJECUTIVOS Principales

NCG 30 6.c.i, 6.c.ii, 6.b.iii, 6.b.iv, 6.b.v

La dirección de Chilquinta Transmisión se compone de expertos altamente cualificados, guiando a sus equipos con vasta experiencia y conocimiento especializado.

Para el período 2023 los ejecutivos principales de la Compañía son:

Nombre del ejecutivo principal	Cargo	Rut	Profesión	Fecha desde la que desempeña el cargo en el Grupo Empresas Chilquinta
Francisco Mualim Tietz	Gerente General	6.139.056-1	Ingeniero Civil Mecánico	20/02/2012
Jaime Acevedo Salinas	Gerente Transmisión	7.161.703-3	Ingeniero Civil Eléctrico	01/10/2022
Lidong Ma	Deputy CEO	27.441.366-2	Licenciado en Informática y Aplicación	24/06/2020
Cristián Martínez Vergara	Gerente de Operaciones	12.885.298-0	Ingeniero Civil Eléctrico	01/11/2022
Qu Qi	CTO	27.441.385-9	Ingeniero Eléctrico, Doctor en Economía	24/06/2020
Jia Jia	Gerente de Finanzas	27.462.635-6	Licenciado en Negocios	01/12/2023
Esteban Lavanderos Werner	Gerente de Personas	8.875.006-3	Ingeniero Comercial	01/01/2015
Roberto Lazcano Colarte	Gerente de Proyectos Greenfield	15.095.344-8	Ingeniero Civil Industrial	01/08/2021
Yaojia Ma	Deputy COO TX	28.053.963-5	Ingeniero Eléctrico	01/02/2023
Juan Tapia Tapia	Gerente Legal	10.308.208-0	Abogado	01/12/2021

*La clasificación de ejecutivos principales no responde a la categorización de Alta Gerencia

Remuneraciones Ejecutivos Principales

Chilquinta Transmisión S.A. tiene definido un Plan de Incentivos para Gerentes y Ejecutivos, que consiste en una bonificación anual determinada en función del cumplimiento de metas y objetivos específicos. El monto del incentivo está considerado dentro de las remuneraciones recibidas por los Gerentes y Ejecutivos.

Remuneración agregada 2022	Remuneración agregada 2023
\$965.907.413	\$1.174.673.428

5.3 PARTICIPACIÓN EN LA PROPIEDAD directa e indirecta de Directores y Gerentes

NCG 30 6.c.b

A la fecha, ningún Director, Gerente y Ejecutivo participa en la propiedad de la Empresa.



- 6.1 Subsidiarias y Asociadas**
- 6.2 Inversión en otras Sociedades**

6. SUBSIDIARIAS Y OTRAS PARTICIPACIONES

6.1 SUBSIDIARIAS y Asociadas

NCG 30 6.a.i, 6.a.ii, 6.a.iii, 6.a.iv, 6.a.v, 6.a.vi, 6.a.vii, 6.a.viii, 6.a.ix, 6.a.x

De acuerdo con la definición establecida por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), Chilquinta Transmisión

S.A. cuenta con una subsidiaria y una asociada, tanto directas como indirectas, todas ellas de origen nacional. Estas entidades son:

Subsidiaria

1. TRANSQUINTA S.A.

Domicilio: Avenida Argentina N°1, Valparaíso.

Naturaleza Jurídica: Sociedad Anónima Cerrada

Patrimonio: MU\$12.035

Capital suscrito y pagado: MU\$11.000

Utilidad: MUS\$301

Porcentaje que representa la inversión de Chilquinta Transmisión en cada subsidiaria o asociada sobre total de activos individuales de Transquinta: 4,31%

Porcentaje de participación directa e indirecta de Chilquinta Transmisión en el capital de la empresa subsidiaria: 99%.

Asociada

1. COMPAÑÍA TRANSMISORA DEL NORTE GRANDE S.A.

Domicilio: San Sebastián N°2952, Las Condes

Naturaleza Jurídica: Sociedad Anónima Cerrada

Patrimonio: M\$180.990.792

Capital suscrito y pagado: M\$174.866.034

Utilidad: M\$7.578.732

Porcentaje que representa la inversión de Chilquinta Transmisión en cada subsidiaria o asociada sobre total de activos individuales de Chilquinta Transmisión: 0,18%

Porcentaje de participación directa e indirecta de Chilquinta Transmisión en el capital de la empresa subsidiaria: 0,24%.

6.2 INVERSIONES en otras Sociedades

NCG 30 6.b.i, 6.b.ii, 6.b.iii, 6.b.iv

Al 31 de diciembre de 2023 no existen entidades que posean inversiones que representen más del 20% del activo total de Chilquinta Transmisión S.A.



7. COMENTARIOS de los Accionistas

No hay comentarios adicionales de los accionistas.

8. HECHOS Esenciales

La Compañía no estaba inscrita en la CMF durante el 2023, por lo que no hay documentos previamente confeccionados sobre lo ocurrido en ese ejercicio. Sin perjuicio de lo anterior, es posible dar cuenta de los siguientes hechos relevantes:

Noviembre 2023

Producto de lo acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad Chilquinta Energía S.A., celebrada el día 16 de noviembre de 2023, la sociedad Inversiones State Grid International Limitada acordó suscribir y pagar, dentro de los 60 días siguientes a la celebración de la Junta, la cantidad de 1.985.967 acciones, que se emitirán producto de un aumento de capital de Chilquinta Energía S.A.

En dicha junta, se acordó que el pago se realizaría mediante la cesión en dominio a Chilquinta Energía S.A. de la totalidad de las acciones de las que es titular Inversiones State Grid International Limitada en las sociedades Chilquinta Distribución S.A., Chilquinta Transmisión S.A., y Enerquinta S.A.

De conformidad a lo ya expuesto, Inversiones State Grid International Limitada cedió en dominio a Chilquinta Energía las acciones que este posee en Chilquinta Transmisión S.A., las cuales ascienden a la cifra total de 3.596.325 acciones. En conclusión, a partir del 30 de noviembre de 2023, los accionistas de la sociedad son Chilquinta Energía S.A., titular de 3.596.325 acciones, y State Grid Chile Investment SpA, titular de 1 acción.

9. DECLARACIÓN de Responsabilidad

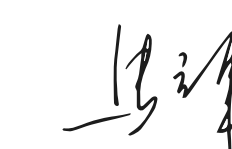
En conformidad de las disposiciones legales vigentes, la Memoria Anual es suscrita por los Directores y la Gerente General de Chilquinta Transmisión S.A., declarando la veracidad de la información contenida en la presente.



Yumeng Zhao
Presidente
27.556.589-K



Yunpeng He
Director
Pasaporte PE2034243



Lidong Ma
Director
27.441.366-2



Francisco Mualim Tietz
Director y Gerente General
6.139.056-1



Qu Qi
Director
27.441.385-9

10. ESTADOS FINANCIEROS

CHILQUINTA TRANSMISIÓN S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
e informe del auditor independiente



Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Chilquinta Transmisión S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Sociedad Chilquinta Transmisión S.A. y filial (la “Sociedad”) 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 y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad 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 emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de la Sociedad 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.

Otros asuntos – integridad financiera y operativa

Como se indica 1.1., estos estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de la Sociedad. Sin embargo, dado la integración financiera y operativa de la Sociedad con su matriz, Chilquinta Energía S.A. y empresas relacionadas, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de dicha matriz.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

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 la Sociedad para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

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.

Deloitte.

Marzo 27, 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:

4A1A3834C94A452...

Marcela Tapia Espinoza
RUT: 10.305.871-6
Socia



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los años terminados
el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial



Chilquinta Transmisión S.A. y Filial

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
En miles de pesos - M\$

	Nota N°	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	364.348	20.505.102
Otros activos no financieros, corrientes	6	375.359	200.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5	25.533.103	19.354.967
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	966.398	19.065.332
Activos por impuestos corrientes, corrientes	8	-	398.498
Total activos corrientes		27.239.208	59.524.303
Activos no corrientes:			
Otros activos no financieros, no corrientes	6	178.110	90.891
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	426.776	431.370
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	15.825.931	16.111.907
Plusvalía	10	40.009.200	40.009.200
Propiedades, plantas y equipos, neto	12	182.234.464	162.444.056
Activos por derecho de uso	14	2.021.376	1.314.268
Total activos no corrientes		240.695.857	220.401.692
TOTAL ACTIVOS		267.935.065	279.925.995

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
En miles de pesos- M\$

	Nota N°	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros, corrientes	13	10.113.895	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	14	11.245	3.240
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	21.684.731	63.965.168
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	10.117.234	10.106.637
Otras provisiones, corrientes	17	321.080	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	8	2.326.587	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	18	4.683	785
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	309.075	572.802
Total pasivos corrientes		44.888.530	74.648.632
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	14	2.094.108	1.369.330
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	7	15.939.128	8.776.092
Pasivos por impuestos diferidos	8	7.949.138	7.891.219
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	18	945.130	501.168
Total pasivos no corrientes		26.927.504	18.537.809
Patrimonio:			
Capital emitido	21	87.714.157	87.714.157
Otras reservas	21	1.564.576	1.304.005
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21	106.734.730	97.623.605
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		196.013.463	186.641.767
Participaciones no controladoras	21	105.568	97.787
Total patrimonio, neto		196.119.031	186.739.554
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		267.935.065	279.925.995

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
En miles de pesos - M\$

	Nota N°	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	37.266.192	38.021.806
Costo de ventas	23	(10.143.057)	(9.755.699)
Ganancia bruta		27.123.135	28.266.107
Otros ingresos		-	1.594
Gastos de administración	24	(10.215.196)	(8.319.225)
Otros gastos, por función	25	(157)	(405)
Otras pérdidas, netas	27	(2.556.135)	(322.675)
Ganancias de actividades operacionales		14.351.647	19.625.396
Ingresos financieros	28	2.148.908	1.677.996
Costos financieros	28	(859.845)	(480.856)
Participación en las ganancias (pérdidas) deasociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	28	17.871	24.935
Diferencias de cambio	28	(151.291)	67.761
Resultado por unidades de reajuste	28	149.954	48.606
Ganancia antes de impuestos		15.657.244	20.963.838
Gasto por impuestos a las ganancias	8	(2.945.532)	(2.340.971)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		12.711.712	18.622.867
Ganancia		12.711.712	18.622.867
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		12.709.137	18.621.250
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		2.575	1.617
Ganancia		12.711.712	18.622.867
Ganancia por acción básica			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		3.535	5.179
Ganancia por acción diluida			
Ganancia diluida por acción básica en operaciones continuadas		3.535	5.179
Estado de resultado integral			
Ganancia		12.711.712	18.622.867
Componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambios por conversión, antes de impuestos		251.489	125.714
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos		251.489	125.714
Componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del año, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos		(392.448)	34.510
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del año, antes de impuestos		(392.448)	34.510
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período			
Impuestos a las ganancias relativos con ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		105.962	(9.318)
Total impuestos a las ganancias relativos a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		105.962	(9.318)
Otros resultados integrales		(34.997)	150.906
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		12.676.715	18.773.773
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		12.674.140	18.772.156
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		2.575	1.617
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		12.676.715	18.773.773

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
En miles de pesos - M\$

	Nota N°	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 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	5	38.297.107	77.013.072
Otros cobros por actividades de operación		1.031.786	809.999
Clases de pagos por actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(61.630.195)	(27.271.548)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.330.642)	(3.014.040)
Intereses pagados		(37.236)	(89.305)
Intereses recibidos	5	2.149.440	1.678.135
Impuestos a las ganancias pagados		(155.471)	(302.383)
Otras salidas de efectivo		(428.760)	(2.759.581)
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación		(24.103.971)	46.064.349
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos y otras participaciones		-	(429.459)
Dividendos recibidos		24.935	12.474
Importes procedentes de la venta de propiedades, plantas y equipos		17.497	-
Compra de propiedades, plantas y equipos		(25.164.720)	(22.238.987)
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de inversión		(25.122.288)	(22.655.972)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	4	15.000.000	-
Préstamos de entidades relacionadas	4	75.967.589	12.481.339
Pagos de préstamos	4	(5.000.000)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	4	(3.326)	(2.951)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	4	(50.895.805)	(23.678.126)
Dividendos pagados	4	(5.371.644)	-
Intereses pagados	4	(517.695)	(49.646)
Flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) de actividades de financiación		29.179.119	(11.249.384)
Incremento (decremento) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(20.047.140)	12.158.993
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(93.614)	375.913
Incremento (decremento) de efectivo y equivalentes al efectivo		(20.140.754)	12.534.906
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año		20.505.102	7.970.196
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	364.348	20.505.102

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
En miles de pesos - M\$

	Cambios en otras reservas					
	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas por diferencias de conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
Capital emitido	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
87.714.157	(488.130)	1.147.100	655.035	1.304.005	97.623.605	186.641.767
Patrimonio al comienzo del período 2023						186.739.554
Cambios en el patrimonio						
Ganancia	-	-	-	-	12.709.137	12.711.712
Otro resultado integral	(286.486)	251.489	-	(34.997)	-	(34.997)
Resultado integral	(286.486)	251.489	-	(34.997)	12.709.137	12.676.715
Dividendos pagados (Ver Nota 21)	-	-	-	-	(5.371.647)	(5.371.647)
Incremento por transferencias y otros cambios	-	-	295.568	295.568	1.773.635	2.069.203
Incremento (disminución) en el patrimonio	(286.486)	251.489	295.568	260.571	9.111.125	9.371.696
Patrimonio al 31.12.2023	87.714.157	1.398.589	950.603	1.564.576	106.734.730	196.013.463
Cambios en otras reservas						
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas por diferencias de conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras
Capital emitido	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
87.714.157	(523.322)	1.021.386	661.390	1.159.454	82.503.490	94.729
Patrimonio al comienzo del período 2022						171.871.830
Cambios en el patrimonio						
Ganancia	-	-	-	-	18.621.250	1.617
Otro resultado integral	25.192	125.714	-	150.906	-	-
Resultado integral	25.192	125.714	-	150.906	18.621.250	150.906
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	(6.355)	(6.355)	(3.907.490)	(3.906.049)
Incremento (disminución) en el patrimonio	25.192	125.714	(6.355)	144.551	14.720.115	3.058
Patrimonio al 31.12.2022	87.714.157	1.147.100	655.035	1.304.005	97.623.605	186.739.554

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los años terminados
el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial

Chilquinta Transmisión S.A. y Filial

Notas a los estados financieros consolidados

<u>Índice</u>	<u>Página</u>
1. Información general y descripción del negocio	9
1.1. Identificación y objeto social	9
1.2. Inscripción en registros de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)	9
1.3. Mercado en que participa la Compañía	9
1.4. Descripción del sector industrial eléctrico en Chile	10
1.5. Marco regulatorio	10
2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados	12
2.1. Bases contables	12
2.2. Nuevos pronunciamientos contables	13
2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	13
2.4. Bases de consolidación	14
2.5. Reclasificaciones y cambios contables	16
3. Criterios contables aplicados	17
3.1. Bases de presentación	17
3.1.1. Moneda funcional y de presentación	17
3.1.2. Transacciones en moneda extranjera	17
3.1.3. Compensación de saldos y transacciones	18
3.2. Instrumentos financieros	18
3.2.1. Activos financieros	18
3.2.2. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio	27
3.3. Asociadas y negocios conjuntos	31
3.4. Activos intangibles	32
3.4.1. Programas informáticos	32
3.4.2. Servidumbres	32
3.5. Propiedades, plantas y equipos	32
3.6. Impuesto a las ganancias	33
3.7. Beneficios a los empleados	33
3.7.1. Vacaciones	33
3.7.2. Incentivo de rentabilidad	33
3.8. Política de medio ambiente	33
3.9. Dividendos	34
3.10. Provisiones	34
3.10.1. Indemnizaciones por años de servicios	34
3.10.2. Beneficios posteriores a la jubilación	34
3.11. Reconocimiento de ingresos	34
3.12. Estado de flujo de efectivo	35
3.13. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	36
3.14. Ganancia por acción	36
3.15. Deterioro del valor de los activos	36
3.16. Combinación de negocios	37
3.17. Arrendamientos	38
3.17.1. La Compañía y su filial como arrendatarios	38
3.17.2. La Compañía y su filial como arrendadores	40
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	41
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	42
6. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	44

7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	44
8. Activos y pasivos por impuestos	48
9. Asociadas y negocios conjuntos	52
10. Plusvalía	52
11. Activos intangibles distintos de la plusvalía	52
12. Propiedades, plantas y equipos	54
13. Otros pasivos financieros corrientes	55
14. Activos por Derechos de Uso y Pasivos por arrendamientos, corrientes y no corrientes	56
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	58
16. Otros pasivos no financieros corrientes	59
17. Otras provisiones, corrientes	59
18. Provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corrientes	59
19. Valor razonable de instrumentos financieros	61
20. Gestión de riesgo	63
20.1. Cambio de la regulación	63
20.2. Competencia relevante	65
20.3. Riesgo financiero	65
20.3.1. Riesgo de Tipo de Cambio	65
20.3.2. Riesgo de variación de Unidad de Fomento	65
20.3.3. Riesgo a la tasa de interés	65
20.3.4. Riesgo de crédito	66
20.3.5. Riesgo de liquidez	66
20.4. Análisis de sensibilidad	66
20.5. Políticas de inversión y financiamiento	66
21. Patrimonio	67
22. Ingresos de actividades ordinarias	69
23. Costo de ventas	70
24. Gastos de administración	70
25. Otros gastos, por función	70
26. Depreciación y pérdida por deterioro	71
27. Otras pérdidas, netas	71
28. Ingresos y costos financieros, resultados por unidades de reajustes y diferencias de cambio	71
29. Contingencias y restricciones	72
29.1. Juicios y contingencias	72
29.2. Otras Contingencias	76
30. Moneda	77
31. Garantías	78
32. Cauciones obtenidas de terceros	79
33. Medio ambiente	79
34. Hechos posteriores	79

1. Información general y descripción del negocio

1.1. Identificación y objeto social

Chilquinta Transmisión S.A., en adelante “la Compañía”, fue constituida con motivo de la división de Chilquinta Energía S.A., RUT N°96.813.520-1, acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas de dicha sociedad de fecha 30 de junio de 2021, cuya acta fue reducida a escritura pública también con fecha 30 de junio de 2021, en la Notaría de Valparaíso de don Luis Felipe Sepúlveda Ponce, bajo el repertorio número 1.811-2021.

Un extracto de la referida escritura, en lo que respecta a Chilquinta Transmisión S.A., fue publicado en el Diario Oficial del 05 de julio de 2021 y se inscribió a Fojas 453 N°291, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Valparaíso, correspondiente a 2021.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 16 de noviembre 2023, se acordó un aumento de capital en Chilquinta Energía S.A., el pago de las acciones suscritas por Inversiones State Grid International Limitada se realizó mediante la cesión en dominio a Chilquinta Energía S.A. de las acciones que ésta era titular en la Compañía Chilquinta Transmisión S.A..Producto de lo anterior, a contar del 30 de noviembre de 2023 Chilquinta Energía S.A. pasó a ser el controlador en un 99,99997%.

La Compañía tiene como objeto social exclusivo, la adquisición, construcción, operación, explotación, desarrollo y mantenimiento de instalaciones de transmisión de energía eléctrica; la inversión, adquisición de sociedades que tengan por objeto una o más de las actividades antes señaladas. Las operaciones deben generar ingresos en dólares estadounidenses o estar indexados principalmente en dicha moneda.

El domicilio social y las oficinas centrales de la Compañía se encuentran en Chile en Av. Argentina N° 1, piso 9, Valparaíso, teléfono 32-2452000.

La Compañía presenta capital de trabajo negativo, sin embargo, los presentes estados financieros consolidados, han sido preparados considerando que la Sociedad continuará como empresa en marcha, dicho capital de trabajo negativo se da producto de la estructura de administración de fondos que mantiene con su matriz.

Estos estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de la Sociedad. Sin embargo, dado la integración financiera y operativa de la Sociedad con su matriz, Chilquinta Energía S.A. y empresas relacionadas, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de dicha matriz.

1.2. Inscripción en registros de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

La Compañía se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el N°671 de fecha 12 de enero de 2024.

1.3.Mercado en que participa la Compañía

Chilquinta Transmisión S.A., participa en el mercado de empresas eléctricas de transmisión (transporte de energía).

1.4. Descripción del sector industrial eléctrico en Chile

El sector eléctrico chileno contempla las actividades de generación, transporte y distribución de energía eléctrica, las que son desarrolladas por el sector privado, cumpliendo el Estado una función de planificación, reguladora y fiscalizadora. Lo anterior se traduce en que las empresas tienen capacidad de decisión respecto de sus inversiones, la comercialización de sus servicios y la operación de sus instalaciones, siendo, por tanto, responsables de la calidad del servicio otorgado en cada segmento, según lo estipule el marco regulatorio del sector.

En sistemas con una capacidad instalada igual o superior a 200 MW, los actores del sector eléctrico operan coordinadamente, y dicha coordinación está a cargo del Coordinador Eléctrico Nacional, el que tiene las siguientes funciones:

- Preservar la seguridad del servicio en el sistema eléctrico;
- Garantizar la operación más económica para el conjunto de las instalaciones del sistema eléctrico;
- Garantizar el acceso abierto a todos los sistemas de transmisión, en conformidad con la ley.

El Sistema Eléctrico Nacional une a Chile desde Arica hasta Chiloé. Nace el 21 de noviembre de 2017, en el momento en que los sistemas del norte grande y del centro sur del país, se unifican. Está conformado por el conjunto de instalaciones de centrales eléctricas generadoras, líneas de transporte, subestaciones eléctricas y líneas de distribución, interconectadas entre sí, que permite generar, transportar y distribuir energía eléctrica, cuya capacidad instalada de generación sea igual o superior a 200 megawatts.

Sistemas de Transmisión

Los sistemas de transmisión se clasifican en tres grupos: Transmisión nacional, Transmisión zonal y Transmisión dedicada, siendo los dos primeros de acceso abierto y con tarifas reguladas. En el caso de la Transmisión dedicada, existen instalaciones con acceso abierto e instalaciones que no tienen esta característica, y los cargos por transporte se rigen por contratos privados entre las partes.

La información para definir los peajes es pública en todos los casos. El sistema de cobro de las empresas transmisoras constituye un peaje cargado a las empresas de generación y a los usuarios finales. Este peaje permite a las compañías propietarias de las instalaciones de transmisión recuperar y remunerar sus inversiones en activos de transmisión y recaudar los costos asociados a la operación de dichos activos. El peaje puede ser regulado por la Autoridad Regulatoria o determinado en Licitaciones Públicas, o por contratos privados.

1.5. Marco regulatorio

Aspectos generales

La industria eléctrica nacional se encuentra regulada desde 1982, principalmente por el Decreto con Fuerza de Ley N°1/82, que contiene la Ley General Sobre Servicios Eléctricos (LGSE), y la reglamentación orgánica de dicha Ley, contenida en el Decreto Supremo N°327/97.

A las modificaciones a la Ley, es decir Ley Corta I y Ley Corta II, que tuvieron un positivo impacto en el sector incentivando la inversión y regulando el proceso de obtención de contratos de compra de energía por parte de las distribuidoras para satisfacer el consumo, se han agregado otras modificaciones en diversas materias.

A continuación, se describen las normas más importantes emitidas:

Ley Tokman

En septiembre de 2007, se publica la Ley N°20.220 que perfecciona el marco legal vigente con el objeto de resguardar la seguridad del suministro a los clientes regulados y la suficiencia de los sistemas eléctricos, ante el término anticipado de contratos de suministro o la quiebra de una empresa generadora, transmisora o distribuidora.

Ley de Concesiones

Durante octubre de 2013 se publicó la Ley N°20.701, que modifica una serie de procesos administrativos de forma de hacer más expedito la obtención de concesiones.

Ley de Licitación ERNC

También durante octubre de 2013 fue promulgada la Ley N°20.698 que modifica la Ley N°20.257, que propicia la ampliación de la matriz energética, mediante fuentes de ERNC, y la obligación de generar mediante estas fuentes en un porcentaje que se encuentre dentro del rango de 15% a 20% al año 2025.

Ley para la Interconexión de Sistemas Eléctricos

Durante febrero de 2014 se publicó la Ley N° 20.726, que modifica la LGSE, con el fin de promover la interconexión de sistemas eléctricos independientes.

Ley de Transmisión

El 20 de julio de 2016 se aprobó la nueva Ley de Transmisión (Ley N°20.936) que establece un Nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica y crea un Organismo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional. Los principales cambios establecidos por esta Ley son:

- a) Definición funcional de la transmisión: forman parte de la transmisión todas aquellas instalaciones que no estén destinadas a distribución, con independencia de su nivel de tensión.
- b) Remuneración: será a través de cargos únicos que asegurarán la recuperación de la inversión, independiente de la demanda. Así, se elimina la actual volatilidad ante variaciones del consumo eléctrico.
- c) Planificación centralizada para los sistemas de transmisión nacional, de polos de desarrollo, zonal y dedicados utilizados por distribuidoras para el suministro de clientes regulados. La Comisión realizará anualmente el proceso, con un horizonte de al menos 20 años. A partir de los resultados del proceso, el Ministerio de Energía fijará las obras de ampliación que deban iniciar su proceso de licitación en los próximos doce meses.
- d) Acceso abierto total a instalaciones de los sistemas de transmisión del sistema eléctrico, pudiendo ser utilizadas por terceros bajo condiciones técnicas y económicas no discriminatorias entre todos los usuarios, a través del pago de la remuneración del sistema de transmisión que corresponda.
- e) Cambio en las tasas de descuento utilizadas para remunerar los costos de las instalaciones desde una tasa fija real anual de 10% antes de impuestos a una tasa que considere el riesgo sistemático de las actividades propias de las empresas en relación al mercado, la tasa libre de riesgo y el premio por riesgo de mercado, con un piso de 7% real después de impuestos.
- f) Estudios de Franjas: el Estado podrá establecer que determinados proyectos de obras nuevas puedan utilizar este mecanismo, el cual consiste en entregar al adjudicado una franja preliminar con la aprobación del Consejo de Ministros para la Sustentabilidad, debiendo el adjudicado desarrollar el trazado específico dentro de la franja preliminar y obtener la RCA correspondiente del proyecto. Posteriormente se imponen las servidumbres por decreto, por razones de utilidad pública. Respecto a la negociación y pago de servidumbres, se mantienen los mismos mecanismos actuales.

Adicionalmente, esta Ley incluyó una extensión del plazo de vigencia del Decreto de Subtransmisión (DS 14-2012) y Troncal (DS 61-2011), desde el año 2015 hasta el 31 de diciembre de 2017.

En diciembre 2022, se publicó la Resolución Exenta 898, que aprueba el Informe Técnico Definitivo para la fijación de los cargos a que se refieren los artículos 115° y 116° de la ley General de servicios eléctricos, vigentes desde enero 2023, la cual considera el Informe Técnico de valorización de instalaciones del cuatrienio 2020-2023.

Organismos reguladores, fiscalizadores y coordinadores

La industria eléctrica nacional está regulada fundamentalmente por organismos estatales, dentro de los que destacan la CNE, el Ministerio de Energía y la Superintendencia de Electricidad y Combustibles, cuyas funciones corresponden a labores de tipo fiscalizadora, reguladora y coordinadora.

- a) **Comisión Nacional de Energía (“CNE”)**: Se encarga fundamentalmente del buen funcionamiento y desarrollo del sector energético nacional. Específicamente, la CNE es responsable de diseñar las normas del sector y del cálculo de las tarifas. Adicionalmente, actúa como ente técnico e informa al Panel de Expertos cuando se presentan divergencias entre los miembros del CDEC o cuando se presentan diferencias en los procesos de fijación de precios, entre otras materias.
- b) **Superintendencia de Electricidad y Combustibles (“SEC”)**: Organismo descentralizado, encargado de fiscalizar y vigilar el cumplimiento de las leyes, reglamentos y normas técnicas relativas a generación, producción, almacenamiento, transporte y distribución de combustibles líquidos, gas y electricidad. Adicionalmente, es quien otorga concesiones provisionales y verifica la calidad de los servicios prestados.
- c) **Ministerio de Energía**: Institución creada el año 2010, a cargo de fijar los precios de nudo, peajes de transmisión nacional y zonal, y tarifas de distribución. Además, otorga las concesiones definitivas, previo informe de la SEC. El objetivo general del Ministerio de Energía es elaborar y coordinar los planes, políticas y normas para el buen funcionamiento y desarrollo del sector, velar por su cumplimiento y asesorar al Gobierno en todas aquellas materias relacionadas con la energía.
- d) **Coordinador Eléctrico Nacional (“CEN”)**: organismo técnico e independiente, encargado de la coordinación de la operación del conjunto de instalaciones del Sistema Eléctrico Nacional que operen interconectadas entre sí.

2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

2.1. Bases contables

Los presentes estados financieros consolidados, se presentan en miles de pesos (M\$) y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Chilquinta Transmisión S.A. y su filial y preparados, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo a lo señalado en Nota 3.1., letra b), y aprobados por su Directorio en su sesión ordinaria celebrada con fecha 27 de marzo de 2024, quienes además autorizan su publicación. Los asistentes a la sesión mencionada fueron los Directores Sres. Zhao Yumeng, Ma Lidong, Qu Qi, He Yunpeng y Francisco Mualim Tietz.

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Chilquinta Transmisión S.A. y su filial al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en las fechas antes indicadas.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes Nuevas NIIF y Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023

La aplicación de NIIF 17 y de estas Enmiendas no tuvo efectos significativos en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

En opinión de la Administración, se anticipa que la aplicación de las normas y enmiendas indicadas, podrían tener un impacto en los estados financieros consolidados en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es de responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios, de acuerdo a lo señalado en Nota 3.

En su preparación, se han efectuado algunas estimaciones y supuestos por parte de la Administración, las cuales son complementadas por los antecedentes proporcionados por la experiencia histórica de las transacciones a la fecha en que son preparados los estados financieros consolidados. De existir algún cambio en ellas a futuro, producto de la revisión de alguna de éstas, su efecto será aplicado a partir de esa fecha en adelante, reconociendo los efectos del cambio de la estimación en los correspondientes estados financieros futuros consolidados.

Estas estimaciones y supuestos se refieren básicamente a:

- ✓ La vida útil de uso de las propiedades, plantas y equipos e intangibles de vida útil finita.
- ✓ Servicios de transmisión suministrados y no facturados.
- ✓ Los resultados fiscales de la Compañía, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, y que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros consolidados.
- ✓ Deterioro de los activos.
- ✓ Litigios y contingencias.
- ✓ La Administración ha evaluado las principales obligaciones por desempeño en cada una de las principales líneas de ingresos, concluyendo que éstas se encuentran adecuadamente definidas de acuerdo a lo indicado en Nota 3.11.
- ✓ La Compañía no tiene fuentes clave de estimación de incertidumbre relacionada con ingresos de contratos con clientes.
- ✓ Identificación de si un contrato (o parte de un contrato) incluye un arrendamiento.
- ✓ Determinar si es razonablemente cierto que una opción de extensión o terminación será ejercida.
- ✓ Clasificación de acuerdos por arrendamiento (cuando la entidad es un arrendador).
- ✓ Estimación del plazo del arrendamiento.
- ✓ Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos por arrendamiento.
- ✓ Evaluación de si un activo por derecho a uso está deteriorado.

2.4. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de Chilquinta Transmisión S.A. y las compañías controladas por ésta. El control es alcanzado cuando la Compañía:

- ✓ Tiene el control sobre la inversión,
- ✓ Está expuesta o tiene el derecho, a los retornos variables del involucramiento con la inversión, y
- ✓ Tiene la capacidad para usar su control para afectar los retornos de la inversión.

La Compañía efectúa su evaluación sobre el control, basada en todos los hechos y circunstancias, y la conclusión es reevaluada si existe un indicador que muestre cambios en, al menos, uno de los tres elementos indicados anteriormente.

Cuando la Compañía tiene menos que la mayoría de los derechos de voto de una inversión, alcanza el control cuando los derechos de voto son suficientes para, en la práctica, dar la habilidad para dirigir las actividades relevantes de la inversión en forma unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias en la evaluación si los derechos de voto en una inversión son suficientes para dar el control, incluyendo:

- ✓ El tamaño de la participación en los derechos de voto de la Compañía, en relación con el tamaño y la dispersión de los otros tenedores de derechos de voto,
- ✓ Derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros tenedores u otras partes,
- ✓ Derechos originados en acuerdos contractuales, y
- ✓ Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que la Compañía tiene o no, la habilidad para dirigir las actividades relevantes de una entidad cuando las decisiones necesitan ser tomadas, incluyendo patrones de voto previos.

Todas las transacciones y los saldos significativos intercompañías han sido eliminados al consolidar, como también se ha dado reconocimiento a la participación no controladora que corresponde al porcentaje de participación de terceros en la filial, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio consolidado de Chilquinta Transmisión S.A. y filial.

Filial - Una filial es una entidad sobre la cual el Grupo ejerce, directa o indirectamente, control, según se definió anteriormente. De existir entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de la Compañía, estando ésta expuesta a todos los riesgos y beneficios de la entidad dependiente, se deben consolidar por este método.

En el momento de evaluar si la Compañía controla a otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos. La filial se consolida a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo y se excluye de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El grupo consolidado se compone de Chilquinta Transmisión S.A. y la siguiente filial directa:

Rut	Nombre	31.12.2023			31.12.2022		
		Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
76.954.578-6	Transquinta S.A.	99,00	-	99,00	99,00	-	99,00

A continuación, se indica información detallada de la filial al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		31.12.2023							
RUT	Nombre	Naturaleza de la relación	Pais origen	Tipo moneda	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$
76.954.578-6	Transquinta S.A.		Chile	Filial	Dólar	2.254.100	27.102.240	2.508.853	16.290.718
								1.953.283	257.550

		31.12.2022							
RUT	Nombre	Naturaleza de la relación	Pais origen	Tipo moneda	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$
76.954.578-6	Transquinta S.A.		Chile	Filial	Dólar	6.565.930	17.675.716	3.437.221	11.025.702
								2.687.233	161.736

Para efectos de consolidación, los estados financieros de las filiales se incorporan no compensados entre activos y pasivos en el estado de situación financiera consolidado.

Participaciones no controladoras - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una filial que no den lugar a una pérdida de control, son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida, se reconoce directamente en el patrimonio neto, y se atribuye a los propietarios de la dominante. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados, según corresponda

2.5. Reclasificaciones y cambios contables

a) Reclasificaciones: La Compañía y su filial han efectuado cambios y reclasificaciones en las notas explicativas a los estados financieros consolidados con el propósito de optimizar la revelación de información relevante a los usuarios de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Flujo de efectivo

Anterior				Actual			

Asimismo, al cierre de cada año, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la moneda funcional de la Compañía y su filial, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de valorización producidas, se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados integrales consolidado.

3.1.3. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros consolidados no se compensan ni los activos ni los pasivos, ni los ingresos ni los gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

3.2. Instrumentos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía y su filial se convierten en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

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

3.2.1. Activos financieros

Se clasifican bajo este rubro los préstamos y cuentas por cobrar, que corresponden a activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Estos instrumentos se incluyen en activos corrientes, salvo si su vencimiento es superior a 12 meses, en cuyo caso se incluyen como no corrientes. En esta categoría se encuentran los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y las cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

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

Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones, son posteriormente medidos a costo amortizado:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores, son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía y su filial pueden realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía y su filial podrían irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía y su filial podrían irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial. Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia, descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El ingreso por intereses se reconoce usando el método del interés efectivo para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que se han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio. Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía y su filial reconocen el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero, desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio.

Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales por función consolidado y se incluye en la línea “Ingresos financieros”.

Activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)

Estos instrumentos financieros son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo, son reconocidos en resultados.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros, son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía y su filial no presentan este tipo de activos.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI

En el reconocimiento inicial, la Compañía y su filial pueden realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía y su filial gestionan conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía y su filial tengan derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía y su filial reciban los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea “Ingresos financieros” en el estado consolidado de resultados integrales por función.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía y su filial no presentan este tipo de activos.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía y su filial designen un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial, designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía y su filial no han designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados, en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida en la línea “Ingresos financieros” en el estado consolidado de resultados integrales por función.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía y su filial no presentan este tipo de activos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

El valor en libros de los activos financieros que están denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte.

Específicamente:

- Para activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “Diferencias de cambio”;
- Para activos financieros medidos a VRCCORI que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento financiero se reconocerán resultados en la línea “Diferencias de cambio”. Otras diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”;
- Para activos financieros medidos a VRCCR que no sean parte de una relación de cobertura, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “Diferencias de cambio”; y
- Para instrumentos de patrimonio medidos a VRCCORI, las diferencias de cambio son reconocidas en otros resultados integrales en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”

Deterioro de activos financieros

La Compañía y su filial reconocen una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORl, cuentas por cobrar por arrendamientos, importes adeudados por clientes bajo contratos en construcción, así como también compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Compañía y su filial siempre reconocen pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, las cuales representan la mayor parte de la exposición crediticia del Grupo. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando el método o enfoque simplificado, teniendo en cuenta un mínimo de datos históricos de 24 meses, ajustado por factores que son específicos a los deudores, y para ello se agruparon en conjuntos específicos, teniendo en cuenta la naturaleza y el riesgo crediticio, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado, y se ajusta por estimaciones prospectivas.

Basado en lo anterior, las tasas de pérdidas crediticias esperadas ponderadas son:

	Ratio de Pérdida Real Ajustado
En plazo	2,05%
001 - 030	2,22%
031 - 060	6,46%
061 - 090	14,55%
091 - 120	24,34%
121 - 150	33,13%
151 - 180	41,82%
181 - 210	50,97%
211 - 240	61,19%
241 - 270	75,40%
271 - 300	90,06%
300 - Más de 360	100,00%

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía y su filial reconocen pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía y su filial miden la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses, representan la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses siguientes de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía y su filial comparan el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte, con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía y su filial consideran información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía y su filial, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relacionen con las operaciones principales de la Compañía y su filial.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

No obstante, lo anterior, la Compañía y su filial asumen que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo.

La Compañía y su filial consideran que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión”, de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía y su filial pasan a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía y su filial consideran los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo. Para contratos de garantía financiera, la Compañía y su filial consideran los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato.

La Compañía y su filial monitorean regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica, según sea apropiado, para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento

La Compañía y su filial consideran lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables:

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía y su filial, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía y su filial).

Activos financieros con deterioro de valor crediticio

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio, cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b) Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c) El prestamista del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d) Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo

La Compañía y su filial castigan un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de quiebra, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos, se procederá al castigo cada vez que se requiera, y de acuerdo a las políticas establecidas por la Compañía y su filial, en relación a los servicios y consumos que se encuentran impagos, ajustados por estimación de deterioro y que previamente se hayan agotado todos los medios prudenciales de cobro. Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía y su filial, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte. Para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía y su filial de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía y su filial en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía y su filial esperan recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para cuentas por cobrar por arrendamiento, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados al medir la cuenta por cobrar por arrendamiento, en conformidad con NIIF 16 *Arrendamientos*.

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía y su filial están obligadas a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre, menos los importes que la Compañía y su filial esperan recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía y su filial, si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo y los flujos de efectivo que la Compañía y su filial esperan recibir si dispone del préstamo.

Cuando las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo se miden sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar por arrendamiento e importes adeudados de clientes en contratos de construcción de la Compañía y su filial, son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);

- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio.

Si la Compañía y su filial han medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía y su filial miden la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía y su filial reconocen una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera consolidado.

Baja en cuentas de activos financieros

La Compañía y su filial dan de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía y su filial no transfieren ni retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía y su filial reconocen su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía y su filial retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía y su filial continúan reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados. Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” es reclasificada a resultados. En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía y su filial han elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados retenidos.

Juicios contables críticos y fuentes clave de estimación de incertidumbre

Los juicios críticos requeridos utilizados por la Compañía y su filial en la aplicación de NIIF 9 son los siguientes:

- Clasificación de activos financieros: la evaluación del modelo de negocio dentro del cual los activos son mantenidos y la evaluación de si las condiciones contractuales del activo financiero son solamente pagos del principal e intereses sobre el capital adeudado.

- Deterioro: La evaluación de si el riesgo crediticio sobre los activos financieros y otras partidas dentro del alcance de deterioro de NIIF 9 se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, para determinar si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas por los próximos doce meses o pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo.
- Contabilidad de cobertura: La evaluación prospectiva de la eficacia de la cobertura.

Las estimaciones clave utilizadas por la Compañía y su filial en la aplicación de NIIF 9 son los siguientes:

- Deterioro: El uso de información prospectiva (*“forward-looking”*) y supuestos acerca de la probabilidad de incumplimiento y tasas de pérdidas esperadas.
- Determinación del cambio en el valor razonable de pasivos financieros designados a VRCCR que es atribuible al cambio en el riesgo crediticio de ese pasivo financiero.

3.2.2. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Se clasifican bajo este rubro los préstamos y cuentas por pagar, que corresponden a pasivos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Estos instrumentos se incluyen en pasivos corrientes, salvo si su vencimiento es superior a 12 meses, en cuyo caso se incluyen como no corrientes. En esta categoría se encuentran las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía y su filial se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía y su filial se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión. La recompra de instrumentos de capital propio de la Compañía y su filial se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Compañía y su filial.

Instrumentos compuestos

Los elementos de los instrumentos compuestos (bonos convertibles) se clasifican de manera separada como pasivos financieros y patrimonio, de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales y las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de patrimonio. Una opción de conversión que será liquidada por el intercambio de un importe fijo de efectivo u otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio de la Compañía y su filial es un instrumento de patrimonio.

A la fecha de emisión, el valor razonable del componente de pasivo se estima utilizando la tasa de interés de mercado para instrumentos no convertibles similares. Este importe se registra como un pasivo sobre una base de costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo hasta extinguirse tras la conversión o en la fecha de vencimiento del instrumento.

Una opción de conversión clasificada como patrimonio se determina deduciendo el importe del componente de pasivo del valor razonable de la totalidad del instrumento compuesto. Esta se reconoce y se incluye en patrimonio, neto de los efectos de impuesto a las ganancias, y no se revalúa posteriormente. Además, la opción de conversión clasificada como patrimonio permanecerá en patrimonio hasta que sea ejercida, en cuyo caso, el saldo reconocido en patrimonio se transfiere a prima de emisión. Cuando la opción de conversión permanece sin ser ejercida en la fecha de vencimiento del bono convertible, el saldo reconocido en patrimonio no se transfiere a resultados retenidos. No se reconoce una ganancia o pérdida en resultados cuando se convierte ni cuando vence la opción de conversión.

Los costos de transacción relacionados con la emisión de los bonos convertibles, se asignan a los componentes de pasivo y de patrimonio en proporción a la distribución de los importes brutos. Los costos de transacción relacionados con el componente de patrimonio se reconocen directamente en patrimonio. Los costos de transacción relacionados con el componente de pasivo se incluyen en el valor en libros del componente de pasivo y se amortizan durante la vida de los bonos convertibles, utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía y su filial y compromisos emitidos por la Compañía y su filial para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es:

- (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica NIIF 3,
- (ii) mantenido para negociar, o
- (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía y su filial gestionan conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios, puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o

- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Compañía y su filial, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado consolidado de resultados integrales por función, en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la línea de 'Ingresos/costos financieros' en el estado consolidado de resultados integrales por función.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo, se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados. En su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía y su filial que sean designados por la Compañía y su filial para ser medidos a VRCCR, se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

Los pasivos financieros que no sean (1) una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios; (2) mantenidos para negociar; o (3) designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento), durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Contratos de garantía financiera

Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor la pérdida en la que incurre, cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía y su filial son inicialmente medidos a valor razonable y, si no es designado a VRCCR y no se origina de la transferencia de un activo financiero, son posteriormente medidos al importe mayor entre:

- El importe determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9; y
- El importe reconocido inicialmente menos, cuando sea apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado

Los compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado son inicialmente medidos a su valor razonable y, si no son designados a VRCCR, son posteriormente medidos al importe mayor entre:

- El importe determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9; y
- El importe reconocido inicialmente menos, cuando se apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada año de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en la línea “Diferencias de cambio”, para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada periodo de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

Baja en cuentas de pasivos financieros

La Compañía y su filial dan de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía y su filial se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, en resultados.

Instrumentos financieros derivados

La Compañía y su filial utilizan una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés y tipos de cambio, incluyendo contratos forward de moneda extranjera y swaps de tasa de interés.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son remedidos a su valor razonable al cierre de cada período de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos anfitriones que no sean activos financieros dentro del alcance de NIIF 9 son tratados como derivados separados cuando cumplen la definición de un derivado, sus riesgos y características no están relacionados estrechamente con los correspondientes a los contratos anfitriones y los contratos anfitriones no son medidos a VRCCR. Los derivados implícitos en contratos híbridos que contienen un anfitrión dentro del alcance de NIIF 9 no son separados. El contrato híbrido en su totalidad se clasifica y mide posteriormente ya sea a costo amortizado o a VRCCR, según sea apropiado.

Contabilidad de cobertura

La Compañía y su filial designan ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo, o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera, según sea apropiado. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme se contabiliza como cobertura de flujos de efectivo.

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía y su filial documentan la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como también los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Compañía y su filial documentan si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, lo cual es cuando la relación de cobertura cumple los siguientes requerimientos de eficacia:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- El efecto del riesgo crediticio no predomina sobre los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
- La razón de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la Compañía y su filial actualmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad actualmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requerimiento de eficacia de la cobertura relativo a la razón de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación de cobertura designada se mantiene invariable, la Compañía y su filial ajustarán la razón de cobertura de la relación de cobertura (a esto se hace referencia en NIIF 9 como “reequilibrio de la relación de cobertura”) de forma que cumpla de nuevo con los criterios requeridos.

3.3. Asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no control o control conjunto sobre esas políticas. Los resultados, activos y pasivos de las asociadas son incorporados en estos estados financieros consolidados, utilizando el método de la participación, excepto cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso es contabilizada en conformidad con NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Bajo el método de la participación, las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo, y son ajustadas posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la asociada que corresponde a la Compañía, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto excede su participación en éstos, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. La participación en una asociada o negocio conjunto será el importe en libros de la inversión en la asociada o negocio conjunto determinado según el método de la participación, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la Compañía en la asociada o negocio conjunto.

Un negocio conjunto es un acuerdo por medio del cual las partes tienen un acuerdo de control conjunto que les da derecho sobre los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto se produce únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control.

Una inversión se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada o negocio conjunto. En el momento de la adquisición de la inversión cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la parte de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía, y se incluirá en el importe en libros de la inversión. Cualquier exceso de la participación de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada sobre el costo de la inversión, después de efectuar una reevaluación, será reconocida inmediatamente en los resultados integrales consolidados.

3.4. Activos intangibles

3.4.1. Programas informáticos

Son reconocidos inicialmente a su valor de costo de adquisición, determinándose su vida útil en función del uso esperado del activo y de los beneficios económicos o la generación de flujos, procediéndose a su amortización de manera sistemática durante sus vidas útiles de uso estimadas. Posteriormente a su reconocimiento inicial, los programas informáticos son medidos al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas que haya experimentado, en caso de existir.

Los gastos relacionados con el desarrollo interno o mantenimiento de programas informáticos, se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

3.4.2. Servidumbres

Los derechos de servidumbre se presentan a su costo de adquisición. La explotación de dichos derechos no tiene vida útil definida, ya que en los contratos de compra no se establece fecha de vencimiento, por lo cual no están afectos a amortización. Estos activos se someten a pruebas por deterioro de valor anualmente. Las servidumbres de la Compañía y su filial no están afectas a ningún tipo de restricción.

3.5. Propiedades, plantas y equipos

La Compañía y su filial han determinado que las propiedades, plantas y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, en caso de existir. Adicionalmente al costo pagado por la adquisición de cada elemento, se incluyen, en su caso, los siguientes conceptos:

- El costo de las construcciones en curso, que incluye aquellos costos directos e indirectos que son atribuibles directamente a ellos durante el período de construcción.
- Los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso, como, por ejemplo: instalaciones de distribución. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente al financiamiento del bien en construcción. En función que la Compañía y su filial financian con recursos propios la adquisición de propiedades, plantas y equipos, no devengan costos de financiamiento que sean atribuibles a dichas adquisiciones.
- Las construcciones en curso se traspasan a activos en explotación, cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.
- Todos los costos que contribuyen a una mejora de la productividad o ampliación de la vida útil de un bien, son capitalizados, mientras que los gastos periódicos asociados a su mantención, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.
- Anualmente es reconocido un cargo a resultados por la depreciación de los bienes de propiedades, plantas y equipos, el que es determinado de forma lineal distribuyendo el costo de sus elementos que lo componen entre los años de vida útil de uso estimada. La vida útil de uso estimada se revisa periódicamente y si procede se ajusta en forma prospectiva.

- Los desembolsos por mantenciones mayores programadas se activan cuando son efectuados, reconociéndose su efecto en resultados por la aplicación de la depreciación, de acuerdo a la vida útil de uso asignada.
- Los materiales eléctricos que están designados para ser utilizados en nuevas obras y/o como repuestos, se valorizan a su costo de adquisición y se clasifican en el rubro Propiedades, plantas y equipos. Estos se presentan netos de la estimación de obsolescencia, basada en una estimación técnica sobre aquellos materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la Compañía y su filial.
- Las pérdidas de valor por deterioro serán reconocidas en resultados, en el caso de aquellos bienes que muestren dicha evidencia, previa aplicación de pruebas de deterioro.
- El costo de los elementos adquiridos con anterioridad a la fecha en que la Compañía y su filial efectuaron su transición a las NIIF, incluye las revalorizaciones de activos permitidas para ajustar el valor de las propiedades, plantas y equipos con la inflación registrada hasta esa fecha.

3.6. Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del año, se determina como la suma del impuesto corriente de las distintas entidades del Grupo, y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones, según sea el caso.

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 por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen, únicamente, cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

3.7. Beneficios a los empleados

3.7.1 Vacaciones

El costo de las vacaciones del personal se registra como gasto en el período en que se devenga este derecho.

3.7.2 Incentivo de rentabilidad

La Compañía y su filial reconocen un pasivo y un gasto por incentivo de rentabilidad, de acuerdo a lo estipulado en los contratos colectivos e individuales de sus trabajadores, el cual se basa principalmente en la consecución de metas y objetivos específicos.

3.8. Política de medio ambiente

La Compañía y su filial, de acuerdo a su calidad de proveedores de energía eléctrica, adhieren a los principios del desarrollo sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente, la seguridad y la salud de sus colaboradores como principios claves para lograr el éxito de sus operaciones.

3.9. Dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía matriz, se reconocen en base devengada como un pasivo en los estados financieros consolidados en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Compañía matriz, o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

3.10. Provisiones

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos que están fuera del control de la Compañía y su filial, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

La Compañía y su filial no registran activos ni pasivos contingentes, salvo lo informado en Nota 34. “Contingencias y restricciones”, y aquellos que se deriven de los contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a la fecha de cada estado de situación financiera consolidado, para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación de operación.

3.10.1. Indemnizaciones por años de servicios

Las indemnizaciones que la Compañía y su filial deben pagar a largo plazo a sus trabajadores en virtud de los convenios colectivos suscritos, son provisionadas sobre la base del método denominado método de la unidad de crédito proyectada, basado en cálculos actuariales, considerando una tasa de descuento del 5,75% nominal anual (Ver Nota 17). Entre los parámetros considerados se encuentran: expectativa de vida laboral (curva de permanencia) y sueldos de los trabajadores.

3.10.2. Beneficios posteriores a la jubilación

La provisión por los beneficios posteriores a la jubilación contemplados en los convenios colectivos, por concepto de pensiones complementarias y otros beneficios posteriores a la jubilación, es determinada sobre la base del método denominado método de la unidad de crédito proyectada, basado en cálculos actuariales, considerando una tasa de descuento del 5,75% nominal anual (Ver Nota 17). Entre los parámetros considerados se encuentran: expectativa de vida laboral, sueldo de los trabajadores y sobrevivencia (índice de mortalidad) de los trabajadores.
El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del año, se presenta en el ítem Provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corrientes en el estado de situación financiera consolidado.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de las operaciones de la Compañía y su filial, se registran sobre base devengada.

La Compañía y su filial reconocen ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Peajes y transmisión
- Venta peajes troncal terceros
- Venta ingresos tarifarios energía

- Otras prestaciones

El ingreso es medido basado en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y excluye importes cobrados a nombre de terceros. La Compañía y su filial reconocen ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

La Compañía y su filial realizaron el análisis de los contratos de acuerdo a lo establecido en NIIF 15, respecto a:

- (i) Identificación del contrato.
- (ii) Identificar obligaciones de desempeño.
- (iii) Determinar el precio de la transacción.
- (iv) Asignar el precio.
- (iv) Reconocer el ingreso.

Servicios de Peajes

En este ítem se presenta el monto total facturado a no clientes por concepto de peajes por el uso de las líneas de distribución de la Compañía y su filial, para poder obtener el servicio de otras empresas concesionarias del servicio eléctrico. Estos ingresos se registran de manera devengada al momento de la prestación del servicio.

Peajes de Transmisión

En este ítem se presenta el monto total facturado a clientes por concepto de peajes por el uso de las líneas de transmisión de la Compañía y su filial. Estos ingresos se registran de manera devengada al momento de la prestación del servicio.

Venta de ingresos tarifarios de energía

Son los ingresos cobrados a los clientes provenientes de la diferencia entre las inyecciones y retiros de energía del tramo. Estos ingresos se registran de manera devengada al momento de la prestación del servicio.

Otras prestaciones

En este ítem se presenta el monto total del ingreso por otros conceptos asociados a la actividad de distribución de energía eléctrica, como por ejemplo construcción y montaje de subestaciones para terceros y otros servicios no categorizados en los ítems anteriores. Estos ingresos se registran de manera devengada al momento de la prestación del servicio.

3.12. Estado de flujo de efectivo

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

La Compañía y su filial consideran equivalentes al efectivo aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, con vencimiento original de hasta noventa días y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía y su filial, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la 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: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y los pasivos de carácter financiero.

3.13. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso de que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía y su filial, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.

3.14. Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de ella, si en alguna ocasión fuere el caso.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente de la ganancia básica por acción.

3.15. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del año, y fundamentalmente a la fecha del cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal, el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes.

Para estos efectos, considerando que históricamente los negocios de transmisión y distribución de Chilquinta han sido administrados colectivamente como una unidad, la determinación de la unidad generadora de efectivo se determina como el conjunto de compañías de dichos negocios de distribución y transmisión.

Independientemente de lo señalado en el párrafo anterior, en el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado plusvalías o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada período.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y su valor en uso. Al evaluar este último valor, los flujos de caja futuros estimados se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento, antes de impuestos, que refleje las tasaciones de mercado vigentes del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo, para los cuales se consideran los flujos propios del activo.

3.16. Combinación de negocios

Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Compañía, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Compañía a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos. En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor razonable de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a la renta y la NIC 19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la NIIF 2 en la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas se miden de acuerdo con esa Norma.

La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden al valor razonable o, cuando procede, sobre la base específica en otra NIIF.

La contraprestación contingente resultante de una combinación de negocios se mide por su valor razonable a la fecha de la adquisición, como parte de esa combinación de negocios. La determinación del valor razonable se basa en los flujos de efectivo descontados. Los supuestos clave toman en consideración la posibilidad de alcanzar cada meta de rendimiento financiero y el factor de descuento.

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que se califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente, con los correspondientes ajustes contra la Plusvalía. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “periodo de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

La contabilización posterior para los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no se califican como ajustes del periodo de medición depende de la forma cómo se clasifica la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifica como patrimonio no se vuelve a medir en posteriores fechas de reporte y su liquidación posterior se contabiliza dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que se clasifica como un activo o un pasivo se vuelve a medir en posteriores fechas de reporte de acuerdo con la NIIF 9, o la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, según proceda, reconociéndose los resultados correspondientes en el resultado del ejercicio.

Cuando se realiza una combinación de negocios en etapas, la participación patrimonial mantenida previamente por la Compañía en la adquirida se vuelve a medir a la fecha de adquisición a su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en los resultados. Los importes resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican a resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuese apropiado en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al cierre del periodo de reporte en que la combinación ocurre, la Sociedad informa los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, se ajustan esos importes provisionales (conforme se indica en párrafos anteriores), o se reconocen los activos o pasivos adicionales que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado los importes reconocidos en esa fecha.

Combinaciones de negocio bajo control común

Las combinaciones de negocios bajo control común se registran utilizando como referencia el método de unificación de intereses. Bajo este método los activos y pasivos involucrados en la transacción se mantienen reflejados al mismo valor libros en que estaban registrados en las empresas de origen. Cualquier diferencia entre los activos y pasivos aportados a la consolidación y la contraprestación entregada, se registra directamente en el Patrimonio neto, como un cargo o abono a Otras reservas.

3.17. Arrendamientos

3.17.1 La Compañía y su filial como arrendatarios

La Compañía y su filial evalúan si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía y su filial reconocen un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo (menores a US\$50.000). Para estos arrendamientos, la Compañía y su filial reconocen los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

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

La tasa se define como la tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con un colateral similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

La Compañía y su filial utilizan la tasa incremental por préstamos para el pasivo por arrendamiento al momento de medir el valor presente de los pagos por arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” de los estados de situación financiera consolidados.

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 Compañía y su filial remiden el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho a 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.

La Compañía y su filial no realizaron ninguno de tales cambios durante todos los periodos presentados.

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

Cuando la Compañía y su filial incurren 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 a uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho a 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 a uso refleja que la Compañía y su filial esperan ejercer una opción de compra, el activo por derecho a 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 a uso son representados dentro del rubro “Propiedad, planta y equipos”.

La Compañía y su filial aplican NIC 36 para determinar si un activo por derecho a uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedad, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho a uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Otros gastos” en los estados consolidados de resultados integrales por función.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Compañía y su filial no han utilizado esta solución práctica.

3.17.2 La Compañía y su filial como arrendadores

Los arrendamientos en los cuales la Compañía y su filial son unos arrendadores son clasificados como arrendamientos financieros u operacionales. Cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato es clasificado como un arrendamiento financiero. Todos los otros arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Cuando la Compañía y su filial son unos arrendadores, contabilizan el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento es clasificado como un arrendamiento financiero u operativo por referencia al activo por derecho a uso que se origina del arrendamiento principal.

El ingreso por arrendamiento de arrendamientos operativos se reconoce sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y acuerdo de un arrendamiento operativo son agregados al importe en libros del activo arrendado y reconocidos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Los importes por cobrar a los arrendatarios bajo arrendamientos financieros son reconocidos como cuentas por cobrar al importe de la inversión neta de la Compañía y su filial en los arrendamientos. El ingreso por arrendamientos financieros es asignado a los períodos contables de manera tal de reflejar una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta pendiente de la Compañía con respecto a los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Compañía y su filial aplican NIIF 15 para asignar la contraprestación bajo el contrato a cada componente.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldos en banco	364.348	1.457.062
Instrumentos de renta fija (1)	-	19.048.040
Total efectivo y equivalentes al efectivo	364.348	20.505.102

(1) Los instrumentos de renta fija corresponden a depósitos a plazo.

b) El detalle por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Monto del efectivo y equivalentes al efectivo	Pesos	8.807	16.463.568
Monto del efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	355.541	4.041.534
Total efectivo y equivalentes al efectivo		364.348	20.505.102

Los saldos clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricciones de disponibilidad o de uso.

La Compañía y su filial no ha realizado transacciones de inversión o financiamiento que no requieran el uso de efectivo o equivalentes al efectivo.

c) La reconciliación de los cambios en pasivos clasificados como actividades de financiamiento en el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

31 de diciembre 2023

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2023 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31.12.2023 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Adquisición de filiales M\$	Ventas de filiales M\$	Cambios en valor razonable M\$	Diferencias de cambio M\$	Nuevos arrendamientos financieros M\$	Otros cambios M\$	
Obligaciones por arrendamientos	1.372.570	-	(3.326)	(3.326)	-	-	-	-	-	788.868	2.159.110
Obligaciones por arrendamientos (intereses)	489.640	-	(63.157)	(63.157)	-	-	-	-	-	49.646	63.157
Obligaciones con bancos	-	15.000.000	(5.000.000)	10.000.000	-	-	-	-	-	577.832	10.577.832
Obligaciones con bancos (intereses)	-	-	(463.937)	(463.937)	-	-	-	-	-	-	(463.937)
Dividendos pagados	5.586.777	-	(5.371.644)	(5.371.644)	-	-	-	-	-	3.598.400	3.613.533
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	13.113.624	75.967.589	(50.865.825)	25.071.789	-	-	-	(417.718)	-	(16.377.418)	21.360.271
Total	20.023.325	90.967.589	(61.788.469)	29.179.119	-	-	-	(417.718)	-	(11.361.674)	37.423.052

(1) Corresponde tanto a la porción corriente como a la no corriente.

31 de diciembre 2022

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2022 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31.12.2022 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Adquisición de filiales M\$	Ventas de filiales M\$	Cambios en valor razonable M\$	Diferencias de cambio M\$	Nuevos amendamientos financieros M\$	Otros cambios M\$	
Obligaciones por arrendamientos	1.214.292	-	(2.951)	(2.951)	-	-	-	-	-	351.229	1.372.570
Obligaciones por arrendamientos (intereses)	(26.999)	-	(49.646)	(49.646)	-	-	-	-	-	26.999	(49.646)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	8.614.364	12.481.339	(23.678.126)	(11.196.787)	-	-	-	(19.712)	-	15.715.759	13.113.624
Total	9.801.657	12.481.339	(23.730.723)	(11.249.384)	-	-	-	(19.712)	-	15.903.987	14.436.549

(1) Corresponde tanto a la porción corriente como a la no corriente.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están denominados en pesos chilenos. Los saldos incluidos en estos rubros, en general, no devengan intereses, salvo aquellas cuentas por cobrar que generan un interés explícito por retraso en el pago. No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación a las ventas o cuentas por cobrar totales de la Compañía.

El saldo de este rubro corresponde a ingresos provenientes de facturaciones por peajes de transmisión e ingresos tarifarios de energía, y servicios asociados a transmisión.

a) La composición del rubro a valor corriente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Deudores comerciales neto corriente	15.010.423	16.395.861
Otras cuentas por cobrar neto corriente	10.522.680	2.959.106
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto corriente	25.533.103	19.354.967

No se han determinado riesgos de cobrabilidad, por lo cual no se han efectuado ajustes por deterioro sobre estos saldos.

b) El detalle de los deudores comerciales a valor corriente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Facturas por cobrar por peajes y transmisión de enegía	15.010.423	16.395.861
Total otras cuentas por cobrar neto corriente	15.010.423	16.395.861

c) El detalle de otras cuentas por cobrar a valor corriente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Anticipo proveedores	588.754	295.638
Otros deudores	9.933.926	2.663.468
Total otras cuentas por cobrar neto corriente	10.522.680	2.959.106

d) La desagregación de los ingresos ordinarios y la composición de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, de acuerdo a NIIF 15, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

31 de diciembre de 2023

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Ingresos ordinarios		Otros ingresos netos	Total
	Peajes y transmisión M\$	Servicios de transmisión M\$		
Saldo inicial al 1 de enero de 2023				19.354.967
Resultado	36.015.493	1.250.699	(2.556.135)	34.710.057
Activos / Pasivos (IVA, Provisiones)	11.914.626			11.914.626
Recaudación	(40.446.547)			(40.446.547)
Saldo final al 31 de diciembre 2023				25.533.103

31 de diciembre de 2022

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Ingresos ordinarios		Otros ingresos netos	Total
	Peajes y transmisión M\$	Servicios de transmisión M\$		
Saldo inicial al 1 de enero de 2022				11.179.259
Resultado	37.910.845	110.961	(322.675)	37.699.131
Activos / Pasivos (IVA, Provisiones)	49.167.784			49.167.784
Recaudación	(78.663.207)	(28.000)		(78.691.207)
Saldo final al 31 de diciembre 2022				19.354.967

6. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

a) La composición del rubro Otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Gastos anticipados	372.095	171.366
Gastos anticipados Bono Vigencia Contrato	-	21.778
Otros activos no financieros	3.264	7.260
Total otros activos no financieros, corrientes	375.359	200.404

(1) **Primas de seguros:** Corresponde a servicios pagados por primas de seguros por concepto de responsabilidad civil que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

b) La composición del rubro Otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Préstamos al personal y otros relacionados	178.110	90.891
Total otros activos no financieros, no corrientes	178.110	90.891

7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía y su filial están organizadas de acuerdo con una estructura operacional y administrativa corporativa, de manera que gran parte de la gestión de Chilquinta Transmisión S.A. y su filial, se realiza en forma centralizada. De esta manera, las funciones de cobranza, manejo de caja, sistema contable, decisiones financieras, directrices de recursos humanos y otras, las realiza la administración central de la Compañía matriz. Esta estructura centralizada le permite a Chilquinta Transmisión S.A. y Filial y empresas relacionadas, operar de manera eficiente y con bajos costos operacionales y administrativos.

Los traspasos de fondos corrientes desde y hacia la Compañía, que no correspondan a cobro o pago de servicios, se estructuran bajo la modalidad de Cuenta Corriente Mercantil, estableciéndose para el saldo mensual, una tasa de interés variable de 0,7792% mensual (anual 9,35%) al 31 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, la tasa de interés aplicada a las operaciones fue de un 0,9850% mensual (anual 11,82%).

Las cuentas por cobrar y por pagar originadas por este concepto son esencialmente a 30 días, renovables automáticamente por períodos iguales y se amortizan en función de la generación de flujos.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, no existen estimaciones de deterioro por saldos de dudoso cobro entre entidades relacionadas.

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes

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

RUT	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	246.267	93.759
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	-	17.928.831
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Chile	30 días	Relacionada a través del accionista	Pesos	1.304	205
96.766.110-4	Energía Casablanca S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	24	674
91.344.000-5	Compañía Eléctrica del Litoral S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	241	1.775
77.402.185-K	Enerquinta S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	1	258
77.470.446-9	Luzparral Transmisión S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	63.980	319.630
76.230.505-4	Eletrans S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	585.102	488.440
76.306.442-5	Eletrans II S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	60.050	42.567
76.763.747-0	Eletrans III S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	-	81.527
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A (Dividendos)	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	5.361	106.157
77.316.204-2	CGE Comercializadora SPA	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	4.068	1.509
Totales						966.398	19.065.332

Los saldos por cobrar a Chilquinta Distribución S.A., Chilquinta Energía S.A., Tecnored S.A. Energía de Casablanca S.A., Compañía Eléctrica del Litoral S.A., Enerquinta S.A., Luzparral Transmisión S.A., CGE Comercializadora SPA, corresponden a facturaciones por conceptos de Transmisión zonal y nacional de acuerdo a decretos tarifarios vigentes.

Los saldos a las, Eletrans S.A. y Eletrans II S.A., corresponden a servicios prestados por Chilquinta Transmisión S.A. por conceptos de gerenciamiento de proyectos, operación y mantenimiento.

Los saldos a las Compañía Transmisora del Norte Grande S.A. corresponden a dividendos por cobrar.

El saldo por cobrar a Chilquinta Energía S.A. corresponde a operación de contrato de cuenta corriente mercantil por traspaso y administración de fondos.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

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

RUT	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
77.811.200-0	Inversiones State Grid International Limitada	Chile	30 días	Matriz	Pesos	-	5.586.375
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	135.894	102.030
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	5.451.143	4.337.532
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A. (Dividendos)	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	3.812.740	-
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Chile	30 días	Relacionada a través del accionista	Pesos	307.590	24.115
77.402.186-8	Chilquinta Servicios S.A.	Chile	30 días	Relacionada a través del accionista	Pesos	32.530	5.809
77.470.427-2	Luzparral Transmisión S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	1.384	-
77.402.185-K	Enerquinta S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	1	44.020
96.894.460-4	Luzlimares S.A. (Dividendo)	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	793	507
76.230.505-4	Eletrans S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	287.182	-
76.306.442-5	Eletrans II S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	87.977	-
86.386.700-2	Transformadores Tucsan S.A.	Chile	30 días	Relacionada con la matriz	Pesos	-	6.249
Totales						10.117.234	10.106.637

El saldo por pagar a Inversiones State Grid International Limitada, corresponde a la provisión de dividendo mínimos obligatorios en base a las utilidades del período.

Los saldos por pagar a Chilquinta Distribución S.A, Tecnored S.A., Enerquinta S.A., corresponden a facturaciones por conceptos de Transmisión zonal y nacional de acuerdo a decretos tarifarios vigentes.

El saldo por pagar a Chilquinta Energía S.A. corresponden a traspasos de administración de fondos recibidos y un préstamo recibido por Chilquinta Transmisión S.A. en octubre 2021. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este último incluye sus respectivos intereses devengados.



El saldo por pagar Chilquinta Servicios S.A. corresponde a servicios recibidos por conceptos de administración.

c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes

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

RUT	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Chile	Mayor a un año	Relacionada con la matriz	Pesos	10.899.186	4.001.800
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A	Chile	Mayor a un año	Relacionada con la matriz	Dólar	5.039.942	4.774.292
Totales						15.939.128	8.776.092

El saldo por cobrar a Chilquinta Energía S.A. corresponde a préstamo recibido por Transquinta S.A. en diciembre de 2022, el que incluye los sus respectivos intereses devengados.

El saldo por pagar a Compañía Transmisora del Norte Grande S.A. corresponde a préstamo recibido en mayo de 2021 por Transquinta S.A., reclasificado desde las cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes en octubre 2022, e incluye los intereses devengados al 31 de diciembre de 2022.

d) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

La Compañía y su filial tienen como política informar todas las transacciones que se efectúan entre partes relacionadas durante el período, con excepción de los préstamos inter compañías, dividendos pagados y aportes de capital recibidos y pagados. Las transacciones con entidades relacionadas se realizan en condiciones de mercado.

Las operaciones y sus efectos en resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	31.12.2023		31.12.2022	
				Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	2.873.840	2.733.493	13.906.573	13.906.573
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	-	-	18.207	(17.379)
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Compra de Materiales	Relacionada con la matriz	10.981	-	-	-
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Servicios recibidos	Relacionada con la matriz	6.431	-	-	-
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	-	-	13.999	13.999
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Venta de Activo Fijo	Relacionada con la matriz	17.497	17.497	-	-
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Servicios recibidos	Matriz	1.221.271	(1.221.271)	1.366.835	(1.366.835)
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Interés prestamos recibidos	Matriz	893.719	(893.719)	-	-
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Interés administración de fondos	Matriz	1.405.277	1.405.277	1.024.512	(1.024.512)
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Préstamo mercantil recibido	Matriz	8.047.000	-	4.000.000	-
77.402.186-8	Chilquinta Servicios S.A.	Servicios recibidos	Relacionada a través del accionista	1.616.442	(1.616.442)	4.284.338	(4.281.977)
77.402.186-8	Chilquinta Servicios S.A.	Ariendos percibidos	Relacionada a través del accionista	807.269	(707.209)	-	-
77.402.185-K	Enerquinta S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	26.353	23.231	83.349	83.171
77.402.185-K	Enerquinta S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	159	-	2	(2)
77.402.185-K	Enerquinta S.A.	Servicios recibidos	Relacionada con la matriz	470.376	(470.376)	185.462	(185.462)
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	211.202	-	-	-
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	88.871	-	13.774	(6.887)
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	324.459	324.459	225.787	225.787
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A.	Interés prestamos recibidos	Relacionada con la matriz	140.866	(140.866)	148.320	(148.320)
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada a través del accionista	25.041	18.664	116.213	115.813
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada a través del accionista	432	-	56.577	(45.743)
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Compra de materiales	Relacionada a través del accionista	647.081	(64.773)	590.642	(590.642)
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Servicios recibidos	Relacionada a través del accionista	1.655.087	(403.834)	1.177.392	(1.177.392)
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Ariendos e inmuebles y equipos	Relacionada a través del accionista	29.833	(29.833)	27.492	(27.492)
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Servicios prestados	Relacionada a través del accionista	22.030	22.030	20.166	20.166
96.766.110-4	Energía Casablanca S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	64.632	62.251	295.068	295.068
96.766.110-4	Energía Casablanca S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	-	-	-	-
91.344.000-5	Compañía Eléctrica del Litoral S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	141.949	134.646	766.402	766.402
77.470.446-9	Litoral Transmisión S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	86.371	86.371	-	-
77.470.446-9	Litoral Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	7.922	-	1.770	(885)
77.470.446-9	Luzparral Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	2.071	-	79.665	79.665
77.470.446-9	Luzparral Transmisión S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	336.997	336.997	60.909	60.909
77.470.446-9	Luzparral Transmisión S.A.	Venta de materiales	Relacionada con la matriz	24.382	24.382	-	-
77.470.446-9	Luzparral Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	239.042	-	-	-
77.470.446-9	Luzparral Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	27.119	-	1.577.609	-
96.866.680-0	LuzParral S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	31.967	26.884	17.743	17.743
96.884.450-4	LuzLinares S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	37.442	30.815	20.575	20.575
96.884.450-4	LuzLinares S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	16.224	(16.201)	-	-
96.884.450-4	LuzLinares S.A.	Servicios recibidos	Relacionada con la matriz	1.085	(1.108)	-	-
76.230.505-4	Eletrans S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	2.258.938	2.258.938	1.178.557	1.178.557
76.230.505-4	Eletrans S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	241.329	-	-	-
76.306.442-5	Eletrans II S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	162.511	162.511	136.308	136.308
76.306.442-5	Eletrans II S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	73.929	-	-	-
76.763.747-0	Eletrans III S.A.	Servicios prestados	Relacionada con la matriz	253.381	253.381	81.527	81.527
8.6386.700-2	Transformadores Tucsan S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	-	-	6.249	(6.249)
76.411.321-7	CGE S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	2.684.719	484.904	3.025.875	3.025.875
77.316.204-2	CGE Comercializadora S.P.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relacionada con la matriz	8.553	5.769	6.177	6.177
77.316.204-2	CGE Comercializadora S.P.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	135	-	5.285	(5.285)
77.465.741-K	CGE Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relacionada con la matriz	19.912.291	-	-	-

e) Directorio y gerencia de la Compañía

e.1. Directorio

Los miembros del Directorio de Chilquinta Transmisión S.A. permanecerán por un período de 3 años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos. Según lo establecido en los estatutos de la entidad, el cargo de director no es remunerado, por lo que las Juntas Ordinarias de Accionistas no adoptan acuerdos sobre esta materia.

Al 31 de diciembre de 2023, el Directorio está conformado como sigue:

Directores Titulares
Presidente Yumeng Zhao Licenciado en Medidores de Registro Eléctrico, Master en Ingeniería Eléctrica y Automatización y MBA
Yunpeng He Ingeniero Eléctrico
Lidong Ma Licenciado en Informática y Aplicación
Qi Qu Ingeniero Eléctrico, Doctor en Economía
Francisco Mualim Tietz Ingeniero Civil Mecánico

e.2. Equipo gerencial

Las remuneraciones del equipo gerencial clave de la Compañía, que incluye gerentes, subgerentes y asesores, ascienden a M\$1.174.673 y M\$965.907 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente. La Compañía tiene definido un plan de incentivos para dicho equipo gerencial clave, mediante una bonificación anual, que se determina en función del cumplimiento de metas y objetivos específicos.

La Compañía tiene acuerdos contractuales con las sociedades Chilquinta Energía S.A. y Chilquinta Servicios S.A., para desempeñar funciones de gestión y prestación de servicios de administración, legales, financieros, contables y de tecnologías de la información, entre otras funciones de apoyo. El cargo de Gerente General de la Compañía es ejercido por el Sr. Francisco Mualim Tietz.

8. Activos y pasivos por impuestos

a) Impuestos corrientes

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

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activos por impuestos corrientes	-	398.498
Total activos por impuestos corrientes, neto, corrientes	-	398.498

b) Pasivos por impuestos corrientes

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

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Pasivos por impuestos corrientes	2.326.587	-
Total pasivos por impuestos corrientes, neto, corrientes	2.326.587	-

c) Conciliación de impuestos corrientes

La conciliación del rubro activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Sociedad	Impuestos por recuperar del ejercicio anterior M\$	Pagos Provisionales Mensuales M\$	Otros Créditos M\$	Impuesto a la renta corriente M\$	Impuesto art.21 Ley de la renta M\$	Activos por impuestos corrientes M\$	Pasivos por impuestos corrientes M\$
Chilquinta Transmisión S.A.	320.668	211.476	35.697	(2.841.446)	(52.982)	-	(2.326.587)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	320.668	211.476	35.697	(2.841.446)	(52.982)	-	(2.326.587)

Sociedad	Impuestos por recuperar del ejercicio anterior M\$	Pagos Provisionales Mensuales M\$	Otros Créditos M\$	Impuesto a la renta corriente M\$	Impuesto art.21 Ley de la renta M\$	Activos por impuestos corrientes M\$	Pasivos por impuestos corrientes M\$
Chilquinta Transmisión S.A.	135.002	202.650	62.847	(2.001)	-	398.498	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	135.002	202.650	62.847	(2.001)	-	398.498	-

d) Impuestos a las ganancias

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

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Gasto por Impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por Impuesto a la renta	(2.841.446)	(2.001)
Gasto por Impuesto unico	(52.982)	-
Gasto por Impuestos Corrientes, neto total	(2.894.428)	(2.001)
Gasto por impuestos diferidos por la creación y/o reverso de diferencias temporarias	(51.104)	(2.338.970)
Gasto por Impuestos diferidos, neto total	(51.104)	(2.338.970)
Gasto por Impuesto a las ganancias	(2.945.532)	(2.340.971)

e) Reconciliación tasa efectiva

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Resultado antes de Impuestos	15.657.244	20.963.838
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (1)	4.296.299	5.660.237
Ajuste por diferencias permanentes		
Resultados netos provenientes de empresas relacionadas	(73.668)	(6.732)
Corrección monetaria (patrimonio e inversiones)	(1.882.436)	(4.649.076)
Otros incrementos en cargo por impuestos legales	605.337	1.336.542
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(1.350.767)	(3.319.266)
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	2.945.532	2.340.971
Tasa impositiva efectiva	18,81%	11,17%

(1) La tasa de impuesto a la renta para los años 2023 y 2022 es de 27%.

f) Activos y pasivos por impuestos diferidos

f.1) Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Propiedades, plantas y equipos - neto	-	10.392.703	-	10.135.631
Arrendamientos	20.530	-	15.736	-
Pérdida tributaria	2.019.130	-	2.107.623	-
Provisión de vacaciones	160.441	-	133.693	-
Ingresos anticipados	65.196	-	6.696	-
Gastos anticipados	-	106.997	-	103.993
Beneficios post retiro	53.767	-	24.750	-
Indemnización por años de servicio	143.082	-	56.503	-
Estimación de obsolescencia	1.724	-	1.724	-
Otros eventos	86.692	-	1.680	-
Subtotales	2.550.562	10.499.700	2.348.405	10.239.624
Reclasificación	(2.550.562)	(2.550.562)	(2.348.405)	(2.348.405)
Totales	-	7.949.138	-	7.891.219

f.2) Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre 2023 y 2022 se derivan de los siguientes movimientos:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos aumento (disminución) M\$	Pasivos aumento (disminución) M\$	Activos aumento (disminución) M\$	Pasivos aumento (disminución) M\$
Saldo inicial	2.348.405	10.239.624	2.243.279	6.308.601
Propiedades, plantas y equipos - neto	4.793	257.073	-	3.930.728
Arrendamientos	-	-	5.279	-
Pérdida tributaria	(61.745)	-	135.176	-
Provisión de vacaciones	58.500	-	3.997	-
Ingresos anticipados	-	-	6.696	-
Gastos anticipados	29.017	3.004	-	295
Beneficios post retiro	86.581	-	(25.681)	-
Indemnización por años de servicio	-	-	(15.301)	-
Otros eventos	-	-	(5.040)	-
Movimiento del impuesto diferido	202.158	260.077	105.126	3.931.023
Sub-Totales	2.550.563	10.499.701	2.348.405	10.239.624
Reclasificación	(2.550.563)	(2.550.563)	(2.348.405)	(2.348.405)
Totales	-	7.949.138	-	7.891.219

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Administración de la Compañía considera que las proyecciones de utilidades futuras de la Compañía cubren lo necesario para recuperar estos activos.

f.3) El desglose del efecto de la variación de los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos aumento (disminución) M\$	Pasivos aumento (disminución) M\$	Activos aumento (disminución) M\$	Pasivos aumento (disminución) M\$
Saldo inicial	2.348.405	10.239.624	2.243.279	6.308.603
Efecto en otros resultados integrales	-	(105.960)	-	9.318
Efecto en ganancia del año	149.433	200.537	105.126	2.444.097
Otros ajustes	52.725	165.500	-	1.477.606
Movimiento del impuesto diferido	202.158	260.077	105.126	3.931.021
Sub-Totales	2.550.563	10.499.701	2.348.405	10.239.624
Reclasificación	(2.550.563)	(2.550.563)	(2.348.405)	(2.348.405)
Totales	-	7.949.138	-	7.891.219

9. Asociadas y negocios conjuntos

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de las inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación es la siguiente:

31.12.2023											
RUT	Movimientos en inversiones asociadas	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación	Patrimonio de la asociada 31.12.2022 M\$	Saldo al 31.12.2022 M\$	Aumentos y disminuciones M\$	Participación en ganancia (pérdida) M\$	Diferencia de conversión M\$	Otro incremento (decremento) M\$	31.12.2023 M\$
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A	Chile	CLP	0,24%	180.990.792	431.370		17.871		(22.465)	426.776
Totales						431.370	-	17.871	-	(22.465)	426.776

10. Plusvalía

La composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

RUT	Sociedad	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
96.925.150-7	Inversiones Semptra Pseg Chile II S.A.	2.365.902	2.365.902
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	37.643.298	37.643.298
Totales		40.009.200	40.009.200

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Licencias de software (1)	3.533.587	3.533.032
Servidumbres (2)	12.866.486	12.866.486
Total activos intangibles (bruto)	16.400.073	16.399.518
Amortización acumulada licencias de software	(574.142)	(287.611)
Total activos intangibles (neto)	15.825.931	16.111.907

(1) Ver Nota 3.4.1.
(2) Ver Nota 3.4.2.

El detalle y movimiento de los activos intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Rubros		Licencias de software, neto M\$	Servidumbres M\$	Activos intangibles, neto M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023		3.245.421	12.866.486	16.111.907
Movimientos	Gasto por amortización (Ver Nota 26)	(286.415)	-	(286.415)
	Otros incrementos	439	-	439
	Total movimientos	(285.976)	-	(285.976)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023		2.959.445	12.866.486	15.825.931

Rubros		Licencias de software, neto M\$	Servidumbres M\$	Activos intangibles, neto M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022		24.123	12.866.486	12.890.609
Movimientos	Activaciones	3.507.342	-	3.507.342
	Gasto por amortización	(286.323)	-	(286.323)
	Otros incrementos (decrementos)	279	-	279
	Total movimientos	3.221.298	-	3.221.298
Saldo final al 31 de diciembre de 2022		3.245.421	12.866.486	16.111.907

De acuerdo a las estimaciones y proyecciones de la Administración, el valor neto de estos activos es recuperable de acuerdo a los flujos atribuibles a los intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022. No existen restricciones de uso ni explotación respecto de estos activos intangibles, como tampoco compromisos de compras de nuevos activos intangibles.

12. Propiedades, plantas y equipos

a) A continuación, se presenta el detalle del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Clases de propiedades, planta y equipos - bruto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Construcciones en curso	84.842.841	60.880.768
Terrenos	3.293.279	3.283.621
Edificios	3.856.275	3.801.757
Instalaciones de distribución, transmisión y alumbrado público	96.928.613	96.381.020
Maquinarias y equipos	3.370.231	3.360.788
Otras propiedades, plantas y equipos	855.398	835.206
Propiedades, plantas y equipos en arrendamientos operativos	-	4.235
Total de propiedades, plantas y equipos, bruto	193.146.637	168.547.395

Clases de propiedades, planta y equipos - neto	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Construcciones en curso	84.842.841	60.880.768
Terrenos	3.293.279	3.283.621
Edificios	3.139.047	3.376.451
Instalaciones de distribución, transmisión y alumbrado público	87.712.523	91.255.550
Maquinarias y equipos	2.391.376	2.812.195
Otras propiedades, plantas y equipos	855.398	835.206
Propiedades, plantas y equipos en arrendamientos operativos	-	265
Total de propiedades, plantas y equipos, bruto	182.234.464	162.444.056

Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipos	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Edificios	717.228	425.306
Instalaciones de distribución, transmisión y alumbrado público	9.216.090	5.125.470
Maquinarias y equipos	978.855	548.593
Propiedades, plantas y equipos en arrendamientos operativos	-	3.970
Total depreciación acumulada y deterioro del valor	10.912.173	6.103.339

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos se calcula usando el método lineal, y la vida útil promedio aplicada para su cálculo por rubro es la siguiente:

Rubros	Años
Edificios	64
Redes de transmisión, comercialización	36
Mobiliario, accesorios y equipos	12
Derechos de uso arrendamientos	61
Vehículos	6

La Compañía y su filial no posee propiedades, plantas y equipos entregadas como garantías al cumplimiento de obligaciones.

La Compañía y su filial no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, plantas y equipos, ya que no posee obligación legal ni contractual para ello.

La Compañía y su filial ha determinado que las propiedades, plantas y equipos no tienen deterioro, ya que no se han observado indicadores de deterioro de acuerdo a lo señalado en NIC 36.

b) A continuación, se muestra el detalle del movimiento en propiedades, plantas y equipos, por clases, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Rubros		Construcciones en curso	Terrenos	Edificios, neto	Instalaciones de distribución, transmisión y alumbrado público, neto	Maquinarias y equipos, neto	Otras propiedades, plantas y equipos	Propiedades, plantas y equipos en arrendamientos operativos	Total propiedades, plantas y equipos, neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023		60.880.768	3.283.621	3.376.451	91.255.550	2.812.195	835.206	265	162.444.056
Movimientos	Adiciones	24.217.561	-	-	-	-	-	-	24.217.561
	Activaciones	(442.471)	-	57.316	384.858	297	-	-	-
	Retiros	-	-	(17.653)	(13.029)	-	-	-	-
	Depreciación por retiros	-	-	757	1.045	-	-	(4.235)	(34.917)
	Gasto por depreciación	-	-	(292.679)	(4.091.665)	(430.262)	-	(264)	6.036
	Otros incrementos (decrementos)	186.983	9.658	14.855	175.764	9.146	20.192	-	(4.814.870)
Total movimientos		23.962.073	9.658	(237.404)	(3.543.027)	(420.819)	20.192	(265)	19.790.408
Saldo final al 31 de diciembre de 2023		84.842.841	3.293.279	3.139.047	87.712.523	2.391.376	855.398	-	182.234.464

Rubros		Construcciones en curso	Terrenos	Edificios, neto	Instalaciones de distribución, transmisión y alumbrado público, Neto	Maquinarias y equipos, neto	Otras propiedades, plantas y equipos	Propiedades, plantas y equipos en arrendamientos operativos	Total propiedades, plantas y equipos, neto
		M\$	M\$	M\$	Neto M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022		40.931.016	3.268.700	3.652.846	94.604.436	2.531.905	844.443	3.440	145.836.786
Movimientos	Adiciones	24.369.039	-	-	-	-	-	-	24.369.039
	Activaciones	(4.426.337)	9.976	14.961	181.293	712.765	-	-	(3.507.342)
	Gasto por depreciación (ver nota N°26)	-	-	(298.399)	(3.618.950)	(436.885)	-	(3.175)	(4.357.409)
	Otros incrementos (decrementos)	7.050	4.945	7.043	88.771	4.410	(9.237)	-	102.982
	Total movimientos	19.949.752	14.921	(276.395)	(3.348.886)	280.290	(9.237)	(3.175)	16.607.270
Saldo final al 31 de diciembre de 2022		60.880.768	3.283.621	3.376.451	91.255.550	2.812.195	835.206	265	162.444.056

13. Otros pasivos financieros corrientes

El detalle del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligaciones con bancos	10.113.895	-
Total otros pasivos financieros, corrientes	10.113.895	-

Obligaciones con bancos

RUT empresa deudora	Nombre empresa deudora	País donde está establecida la empresa deudora	RUT Banco o institución financiera acreedora	Nombre banco o institución financiera acreedora	País donde está establecida la empresa acreedora	Moneda	Tasa nominal anual	Tasa efectiva anual	Tipo de amortización	Vencimiento		Total M\$	Total valor contable	
										Hasta 90 días	Sobre 90 días		31.12.2023	31.12.2022
77402187-6	Chilquinta Transmisión S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	9,46%	9,46%	Mensual	-	5.021.021	5.021.021	5.021.021	-
77402187-6	Chilquinta Transmisión S.A.	Chile	87.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	9,98%	9,98%	Mensual	5.092.874	-	5.092.874	5.092.874	-
Totales											5.092.874	5.021.021	10.113.895	-

Con fecha 15 de diciembre de 2023, la Compañía materializa préstamo con Banco Chile por M\$5.000.000, a un plazo de 97 días con vencimiento el 21 de marzo de 2024. La tasa del préstamo es de 9,46% anual (0,7884% mensual), y el pago de los intereses es al vencimiento junto con el principal.

Con fecha 25 de octubre de 2023, la Compañía materializa préstamo con Banco Chile por M\$5.000.000, por la compra de cartera de préstamo que mantenía con Banco Estado, a un plazo de 82 días con vencimiento el 15 de enero de 2024. La tasa del préstamo es de 9,98% anual (0,8317% mensual), y el pago de los intereses es al vencimiento junto con el principal.

14. Activos por Derechos de Uso y Pasivos por arrendamientos, corrientes y no corrientes

a) El detalle del rubro derechos de uso, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Derechos de uso arrendamientos	2.110.761	1.337.168
Total derechos de uso arrendamientos (bruto)	2.110.761	1.337.168
Amortización acumulada derechos de uso	(89.385)	(22.900)
Total derechos de uso arrendamientos (neto)	2.021.376	1.314.268

b) A continuación, se muestra el detalle de reconciliación de cambios en los derechos de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Rubros		Derechos de uso arrendamientos, neto M\$	Derechos de uso arrendamientos, neto M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023		1.314.268	1.314.268
Movimientos	Adiciones	773.593	773.593
	Amortización derechos de uso (véase en nota 26)	(17.987)	(17.987)
	Otros incrementos (decrementos)	(48.498)	(48.498)
	Total movimientos	707.108	707.108
Saldo final al 31 de diciembre de 2023		2.021.376	2.021.376

Rubros		Derechos de uso arrendamientos, neto M\$	Derechos de uso arrendamientos, neto M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022		1.175.545	1.175.545
Movimientos	Amortización derechos de uso (véase en nota 26)	(16.572)	(16.572)
	Otros incrementos (decrementos)	155.295	155.295
	Total movimientos	138.723	138.723
Saldo final al 31 de diciembre de 2022		1.314.268	1.314.268

c) El detalle del rubro de obligaciones por arrendamientos, corriente, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligaciones por arrendamientos	11.245	3.240
Total otros pasivos financieros, corrientes	11.245	3.240

Obligaciones por arrendamiento

Moneda índice de reajuste	Monto Total Obligación M\$	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa anual (WACC)	Periodicidad	
		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$			Pago intereses	Pago de amortizaciones
UF	11.245	11.245	3.240	31.12.2024	2,24%	Mensual	Mensual
Total porción corriente		11.245	3.240				

d) El detalle del rubro de obligaciones por arrendamientos, no corriente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligaciones por arrendamientos	2.094.108	1.369.330
Total otros pasivos financieros, no corrientes	2.094.108	1.369.330

Obligaciones por arrendamiento

Moneda índice de reajuste	Monto Total Obligación M\$	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa anual (WACC)	Periodicidad	
		31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$			Pago intereses	Pago de amortizaciones
UF	2.094.108	2.094.108	1.369.330	31.12.2097	2,24%	Mensual	Mensual
Total porción no corriente		2.094.108	1.369.330				

Vencimientos y flujos esperados en moneda nominal

a) El detalle de las obligaciones por arrendamiento, según vencimiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Diciembre 2023:

	Vencimiento					Total monto
	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año hasta 3	Más de 3 años hasta 5	Más de 5 años	
	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Intereses	320	958	2.536	2.507	53.668	59.989
Capital	76	230	632	661	55.628	57.227
Total Arrendamientos	396	1.188	3.168	3.168	109.296	117.216

Diciembre 2022:

	Vencimiento					Total monto
	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año hasta 3	Más de 3 años hasta 5	Más de 5 años	
	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Intereses	373	1.118	2.973	2.957	75.275	82.696
Capital	23	70	195	211	52.871	53.370
Total Arrendamientos	396	1.188	3.168	3.168	128.146	136.066

Los montos en las notas detalladas en los puntos anteriores corresponden a los respectivos vencimientos a su valor nominal.

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes

El detalle del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Acreeedores comerciales	19.099.751	62.719.402
Otras cuentas por pagar	2.584.980	1.245.766
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	21.684.731	63.965.168
Acreeedores comerciales	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Proveedores de energía	12.349.147	55.530.157
Otros acreedores comerciales	6.750.604	7.189.245
Total acreedores comerciales	19.099.751	62.719.402

16. Otros pasivos no financieros corrientes

El detalle de los rubros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Ingresos por servicios diferidos (1)	200.466	24.799
Otros ingresos anticipados	41.000	-
Acreeedores por garantías (2)	67.609	548.003
Total otros pasivos no financieros, corrientes	309.075	572.802

- (1) Ingresos por servicios diferidos: Corresponden a ingresos por servicios facturados y no realizados del giro, los que se reconocen en resultado de acuerdo al grado de avance.
- (2) Acreeedores por garantías: Corresponden a garantías entregadas por contratistas de obras para garantizar la construcción de las instalaciones de acuerdo a lo estipulado en los contratos de proyectos desarrollados por la sociedad Chilquinta Transmisión S.A.

17. Otras provisiones, corrientes

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

Otras provisiones corrientes	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión por juicios y contingencias	321.080	-
Total otras provisiones, corrientes	321.080	-

La provisión por juicios y contingencias al 31 de diciembre 2023 por M\$321.080, corresponde a una provisión por multa SEC de 5.000 UTM.

18. Provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corrientes

El detalle del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Pensión complementaria	-	66
Beneficios por tarifa eléctrica	4.166	-
Beneficios médicos	517	719
Total provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	4.683	785

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Pensión complementaria	33.973	27.196
Indemnización por años de servicios	750.677	410.285
Beneficios por tarifa eléctrica	(116)	3.780
Beneficios médicos	160.596	59.907
Total provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	945.130	501.168

A continuación, se detalla el movimiento de las provisiones antes señaladas:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial	501.168	784.441
Aumento provisión	67.518	71.267
Disminución por pagos	(12.105)	(328.664)
Ajuste recálculo provisión por cambios en supuestos actuariales	392.448	(34.510)
Traspaso porción corriente	(3.899)	8.634
Saldo final	945.130	501.168

Los principales supuestos utilizados en los cálculos actuariales de las obligaciones del plan de beneficios definidos en los convenios colectivos, han sido los siguientes:

- ✓ Información base considera: sexo, sindicato, fecha de nacimiento, fecha de contratación, remuneraciones y pensiones según base vigente.
- ✓ Tasa anual de reajuste de remuneraciones: 4% real.
- ✓ Tasa anual de retiro del personal por causa distinta a la muerte: 0,8%.
- ✓ Tasa anual de descuento 6,40% nominal: La Compañía aplica como criterio la utilización de la tasa de deuda de largo plazo asociada a la TIR media de mercado de bonos de empresas en UF, para la evaluación de los beneficios a los empleados de largo plazo, con lo que se mantiene una coherencia en el cálculo de dichos pasivos con la tasa de mercado.
- ✓ La edad de retiro "normal" es a los 65 años para los hombres y a los 60 años para las mujeres.
- ✓ Las tablas de mortalidad usadas son las definidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), para los seguros de vida no previsionales y para los seguros previsionales (RV 2020 para hombres y mujeres).
- ✓ Cláusulas pertinentes de los respectivos convenios colectivos, para las indemnizaciones por años de servicios, pensiones complementarias post retiro, beneficios médicos y tarifa eléctrica.

Los efectos resultantes por la aplicación de los supuestos del cálculo actuarial son:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Obligación al inicio del período	501.168	784.441
Costo por interés	31.311	39.056
Costo del servicio	36.207	32.211
Pagos	(12.105)	(328.664)
Ajuste recálculo provisión por cambios en supuestos actuariales	392.448	(34.510)
Traspaso porción corriente	(3.899)	8.634
Obligación no corriente al cierre del período	945.130	501.168

Cabe hacer notar que, referido al costo, el aumento de un punto porcentual en las tasas de crecimiento asociadas a: salarios, pensiones y beneficios, tiene un efecto de M\$75.275 de decremento en las Obligaciones, mientras que una disminución en la misma proporción, tiene un efecto de incremento de M\$91.776.

La conciliación entre la provisión actuarial calculada y la provisión de beneficios post jubilatorios e indemnizaciones por años de servicios reconocidas en el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión beneficios post jubilatorios según cálculo actuarial	949.813	501.953
Porción corriente provisión beneficios post jubilatorios	(4.683)	(785)
Provisión beneficios post jubilatorios reconocida, no corriente	945.130	501.168

19. Valor razonable de instrumentos financieros

a) A continuación, se resumen los valores razonables de los instrumentos financieros indicados en el estado de situación financiera consolidado:

	31.12.2023 M\$		31.12.2022 M\$	
Activos financieros	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Inversiones mantenidas al costo amortizado:				
Efectivo en cajas y bancos	364.348	364.348	20.505.102	20.505.102
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corrientes y no corriente	25.533.103	25.533.103	19.354.967	19.354.967
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	966.398	966.398	19.065.332	19.065.332

	31.12.2023 M\$		31.12.2022 M\$	
Pasivos financieros	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Obligaciones mantenidas al costo amortizado:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	21.684.731	21.684.731	63.965.168	63.965.168
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	26.056.362	26.056.362	18.882.729	18.882.729

b) Supuestos utilizados en la determinación del valor razonable

La metodología utilizada para la determinación del valor razonable para los instrumentos financieros de la Compañía ha sido:

- 1) Saldos en bancos: estos instrumentos se encuentran valorizados a costo amortizado, por lo que es una buena aproximación a su valor razonable, tomando en cuenta que corresponden a saldos de efectivo de libre disponibilidad.
- 2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes: Estos instrumentos se encuentran valorizados a costo amortizado, y corresponden principalmente a cuentas por cobrar por venta de peajes de transmisión, las cuales serán cobradas en el corto plazo. Estas cuentas no se transan en un mercado formal. Dadas estas características es una buena aproximación a su valor razonable.
- 3) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes: Estos instrumentos corresponden principalmente a cuentas por cobrar por operaciones por cuadros de pagos de Transmisión Zonal y Nacional y de traspasos de fondos. Su cobro es a corto plazo y no se transan en un mercado formal. De acuerdo a estas características su valorización a costo amortizado es considerada una buena aproximación al valor razonable.
- 4) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes: Estos instrumentos corresponden principalmente a cuentas por cobrar por préstamo. Su cobro es a largo plazo y no se transan en un mercado formal. De acuerdo a estas características su valorización a costo amortizado es considerada una buena aproximación al valor razonable.
- 5) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes: Estos instrumentos corresponden principalmente a proveedores por servicios recibidos. Su pago es a corto plazo y no se transan en un mercado formal. De acuerdo a estas características, su valorización a costo amortizado es considerada una buena aproximación al valor razonable.
- 6) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes: Estos instrumentos corresponden principalmente a cuentas por pagar por operación de traspasos de fondos. Su pago es a corto plazo y no se transan en un mercado formal. De acuerdo a estas características su valorización a costo amortizado es considerada una buena aproximación al valor razonable.

c) Jerarquía de valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros reconocidos en el estado de situación financiera, ha sido determinado siguiendo la siguiente jerarquía, según los datos de entrada utilizados para realizar la valorización.

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante cuotas de mercado (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.

- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se sustenten en datos de mercados observables.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valorización, se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

20. Gestión de riesgo

El mercado eléctrico es un mercado regulado, en donde existen procesos de fijación tarifaria para la distribución, transmisión y transformación de energía. La autoridad, además de fijar tarifas, dicta las normas de calidad de producto y operación que son necesarias para entregar estos servicios. Los riesgos de este negocio están ligados al marco regulatorio actual, donde la Autoridad fija las tarifas (luego de un proceso que busca el óptimo de operación e inversión en cada sistema), que permiten la recuperación de la inversión inicial y los costos necesarios para operar de acuerdo con la normativa vigente.

La Compañía está sujeta procesos tarifarios cada cuatro años acorde a legislación vigente.

Adicionalmente existen riesgos financieros relacionados con el financiamiento de las inversiones y los plazos de recuperación de éstas, así como el costo de fondos de terceros.

La Compañía se encuentra en el proceso de construcción de obra de ampliación, "Subestación Cerro Navia", los que tienen un plazo de 36 meses para su entrada en operación. Esta etapa de construcción incluye, ingeniería, suministros, estudios ambientales y construcción y montaje de las líneas de transmisión, subestaciones y equipos. Conforme a la normativa vigente, el proyecto fue licitado y adjudicado por la autoridad y es contratado bajo la modalidad EPC.

El proyecto tiene riesgos inherentes a la construcción de este tipo de obras de infraestructura como son los, permisos ambientales y comunitarios. Las Bases de Licitación del proceso que ha sido liderado por la autoridad, establecen en el Contratista EPC la responsabilidad de administrar estos riesgos y adicionalmente ha establecido la entrega de garantías contractuales para estos efectos. Para temas ambientales y de comunidad Contratista EPC está trabajando con empresas de reconocido prestigio y conocedoras de la zona del proyecto, con lo que se espera que estos riesgos sean administrados adecuadamente.

Otros riesgos a los que podría estar expuesta la Compañía son los siguientes:

20.1. Cambio de la regulación

El sector eléctrico se rige por una normativa vigente desde 1982, y reforzada en el 2004, 2005, 2007, 2008, 2012, 2015, 2020 y 2019 que regula aspectos claves de la industria tales como tarifas, capacidad de las compañías de abastecer a sus clientes y la calidad del suministro, entre otros.

A fines de 1998 se publicó el Decreto Supremo N° 327, Reglamento de la Ley General de Servicios Eléctricos que permitió perfeccionar y aclarar algunos aspectos complementarios, especialmente los relacionados con calidad de servicio y funcionamiento independiente de los CDEC's.

Durante el año 1999 se introdujeron dos importantes modificaciones a la regulación eléctrica. En primer lugar, se establecieron ciertas obligaciones para los generadores respecto al suministro eléctrico en situaciones de desabastecimiento originadas por fallas prolongadas en centrales térmicas o en sequías (Art. 99 bis del DFL N° 1). En segundo lugar, se modificó la Ley Orgánica Constitucional N°18.410 que crea la Superintendencia de Electricidad y Combustibles, modificación que implicó establecer facultades fiscalizadoras adicionales para este organismo y configurar un sistema de multas asociadas al incumplimiento de las normas y reglamentos por parte de las empresas eléctricas.

Asimismo, en marzo de 2004 y mayo de 2005, se publicaron en el Diario Oficial la Ley N°19.940 y N°20.018 que modificaron la Ley General Sobre Servicios Eléctricos y su Reglamento, y que convencionalmente se han denominado como “Ley Corta I” y “Ley Corta II”, respectivamente.

En julio de 2020, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.936, que establece un nuevo sistema de transmisión de energía eléctrica y crea un organismo coordinador independiente del sistema eléctrico nacional.

Los ingresos para propietarios de instalaciones de transmisión nacional, zonal y dedicada utilizada por clientes regulados, desde enero 2020, será determinado por la Comisión a partir de estudios que se desarrollaron durante el 2020 y 2021. El Ministerio de Energía emitirá los decretos que tendrán vigencia por 4 años, entre 2020 y 2023, y definirán los ingresos anuales totales a percibir por cada instalación y propietario. La diferencia entre los ingresos reales y los determinados en el decreto serán absorbidos en la siguiente determinación de cargos traspasables a clientes, de modo de asegurar que los propietarios reciban anualmente lo indicado en el decreto.

El pago de los sistemas de transmisión está estipulado en los artículos 115° y 120° de la Ley 20.936, en donde se indican los cargos de transmisión los cuales son fijados semestralmente por la Comisión Nacional de Energía. El año 2019, través de la Resolución Exenta N°815, la Comisión Nacional de Energía, mantuvo los cargos vigentes de transmisión 2019 hasta la publicación de los valores definitivos del decreto de valorización de las instalaciones de transmisión correspondientes al cuatrienio 2020-2023. En el año 2023, fue publicada la Resolución Exenta 257, que aprueba el Informe Técnico Definitivo para la fijación de los cargos a que se refieren los artículos 115° y 120° de la ley General de servicios eléctricos, vigentes desde julio 2023, la cual considera el Informe Técnico Definitivo de valorización de instalaciones del cuatrienio 2020-2023.

El 20 de febrero de 2023 fue publicado en el diario oficial el Decreto Supremo N°7T-2022, que fija el valor anual de las instalaciones de transmisión nacional, zonal y de las instalaciones de transmisión dedicada utilizadas por parte de los usuarios sometidos a regulación de precios, cuatrienio 2020-2023. Los valores determinados mediante decreto tienen vigencia desde el 01 de enero de 2020, por lo que el Coordinador, a través de cuadros de pago, ha ido implementando las reliquidaciones correspondientes.

Respecto del proceso de determinación de VATT para el período 2024-2027, el proceso se inició con la emisión de las Bases Preliminares del proceso, en enero 2022 y el Informe Técnico Preliminar de Calificación de Instalaciones, en octubre de 2023.

En general, cambios al marco regulatorio vigente pueden constituir un riesgo para la Compañía y la industria eléctrica, dado que pueden afectar aspectos operacionales, sus márgenes y rentabilidad, entre otros factores claves.

La Compañía monitorea periódicamente los potenciales cambios regulatorios de modo de adoptar oportunamente las acciones de mitigación que se requiera.

20.2. Competencia relevante

Respecto de la Transmisión, no se prevén amenazas de competencia relevantes en las instalaciones actuales y proyectos adjudicados que puedan afectar los ingresos de la Compañía. Sí existirá competencia para futuros proyectos en estudio en el marco de los procesos de licitación que se lleven a cabo y en los cuales la Compañía participe.

20.3. Riesgo financiero

La exposición de Chilquinta Transmisión S.A a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, las cuales son evaluadas y mitigadas a través de su política de administración financiera. En estas se desarrollan y aplican las gestiones de riesgos necesarias para mantener en equilibrio los flujos provenientes de las operaciones y los pasivos de la Compañía.

Lo anterior está basado en una política de estricto cumplimiento normativo, a través de las buenas prácticas corporativas y una correcta identificación, medición y supervisión de los riesgos a los que se expone la Compañía.

Los principales riesgos financieros a los que se expone Chilquinta Transmisión S.A. son:

20.3.1. Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo por Tipo de Cambio se deriva de la posibilidad de tener cuentas en una moneda extranjera de mayor volatilidad, lo cual provoque cambios significativos en los activos o pasivos de la Compañía, alterando de por sí los flujos finales.

El principal componente de los flujos operacionales de la Compañía proviene de su participación en el negocio eléctrico, por lo tanto, es importante mencionar que aun cuando el costo de la energía está indexado a variables como el tipo de cambio, estas son transferidas a sus clientes a través de los peajes de energía, de esta forma su impacto en los resultados de la sociedad es mínimo.

20.3.2 Riesgo de variación de Unidad de Fomento

Este riesgo se refiere a la posibilidad de la Compañía de estar expuesta a cumplir con obligaciones, cuyos montos estén expresados en Unidades de Fomento y que se vean afectados por las condiciones imperantes de la economía.

La principal fuente de ingresos de la Compañía proviene del transporte de energía eléctrica, cuyos peajes incluye en sus factores de actualización la inflación interna la cual genera una cobertura natural de una parte importante de las obligaciones financieras.

20.3.3. Riesgo a la tasa de interés

El riesgo inherente a las tasas de interés se deriva de la posibilidad de estar expuesto a cumplir con obligaciones cuyas tasas estén sujetas a fluctuaciones, producto de las condiciones económicas reinantes en el mercado.

La Compañía no está afecta a este tipo de riesgo, debido a que al 31 de diciembre de 2023 no posee obligaciones financieras condicionadas a tasas de interés variable.

20.3.4. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 2 categorías:

- a) **Activos financieros** - Corresponden a los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos a plazo, operaciones con pactos de retrocompra y valores negociables en general. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en que se encuentren depositados.

Este riesgo para la Compañía es bajo, considerando que solo mantiene saldos en cuentas corrientes de bancos nacionales de primera línea en su estructura del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

- b) **Deudores por ventas** – Corresponde al riesgo de crédito proveniente de las cuentas por cobrar que resultan de la actividad comercial.

Este riesgo es muy limitado debido al corto plazo de cobro que poseen los clientes y a lo atomizado de su cartera.

20.3.5. Riesgo de liquidez

El riesgo asociado a liquidez es minimizado a través de la administración centralizada de fondos.

Los excedentes de caja diarios serán invertidos en instrumentos financieros con el objeto de optimizarlos y poder asegurar el cumplimiento de los compromisos de pago en las fechas de vencimiento establecidas. Las inversiones se realizarán en instituciones financieras nacionales, con límites establecidos por la institución y en instrumentos financieros de riesgo acotado, de acuerdo con las políticas internas definidas para tales fines por la Compañía.

20.4. Análisis de sensibilidad

La Compañía estima que tanto el resultado del año como su patrimonio, no se verían afectados de manera significativa ante cambios de variables, tales como, tipos de cambio o tasas de interés.

A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, la Compañía no presenta activos ni pasivos que generen riesgo de volatilidad en los estados financieros consolidados.

20.5. Políticas de inversión y financiamiento

La Compañía dispone de flujos de ingresos que le permiten financiar sus planes y programas debidamente administrados por cada área, los que se rigen por los respectivos presupuestos anuales de gastos e inversiones previamente aprobados.

Para efectos de gestión y desarrollo de la Compañía, el área financiera se administra centralizadamente, de acuerdo con la política establecida para tal efecto, planifica y administra las fuentes y usos de fondos mediante la colocación de estos excedentes en instrumentos de bajo riesgo. Para efectuar tales actividades se mantienen relaciones con toda la Banca Nacional y algunos de los más importantes bancos extranjeros con presencia en Chile.

Finalmente, para facilitar su ejecución, la cobranza de la Compañía es desempeñada por las propias oficinas comerciales junto con bancos y otras entidades con quienes ha suscrito convenios de recaudación. De esta manera, se facilita la recaudación del flujo financiero recibido en el período.

21. Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de Chilquinta Transmisión S.A., autorizado, suscrito y pagado asciende a M\$87.714.157 y está representado por 3.596.326 acciones, sin valor nominal, de un voto por acción.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de Chilquinta Transmisión S.A., autorizado, suscrito y pagado asciende a M\$87.714.157 y está representado por 3.596.326 acciones, sin valor nominal, de un voto por acción.

b) Dividendos

El dividendo definitivo, tanto en cuanto a su procedencia como en cuanto a su monto, es fijado por la Junta Ordinaria de Accionistas, a proposición del Directorio. El Directorio podrá proponer repartir dividendos, considerando las utilidades líquidas del año, la situación económica - financiera de la Compañía, sus proyecciones e inversiones, de acuerdo con lo que las Leyes y Reglamentos establezcan. Como, asimismo, el Directorio dentro de sus facultades legales podrá otorgar dividendos provisorios, si lo estima procedente.

El cumplimiento de esta Política de Dividendos corresponde a la intención del Directorio de la Compañía, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que señalen las proyecciones que periódicamente pudiere efectuar la Compañía o la existencia de determinadas condiciones, según corresponda.

c) Utilidad distribuible

Año 2023:

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2023, por la unanimidad de las acciones emitidas, se acordó repartir dividendos por un total de M\$5.371.647, correspondientes a \$1.493,65 por acción, con cargo a las utilidades del año 2022. La fecha de pago fue el 8 de agosto de 2023.

Año 2022:

No se ha efectuado distribución de dividendos a la fecha, por lo que la compañía reconoce la provisión por dividendo mínimo obligatorio sobre sus utilidades.

d) Otras Reservas

Al 31 de diciembre de 2023 las otras reservas por M\$1.564.576 corresponden a:

1. Un saldo inicial reconocido a diciembre 2022, por M\$1.304.005.
2. Efectos en patrimonio por el ajuste anual en la provisión por beneficios post jubilatorios, por M\$(286.486).
3. Efecto por diferencias de conversión atribuibles a la inversión en la filial Transquinta S.A. denominada en moneda funcional Dólar, por M\$251.489.
4. Otras reservas por M\$295.568.

Al 31 de diciembre de 2022 las otras reservas por M\$1.304.005 corresponden a:

5. Un saldo inicial reconocido a diciembre 2021, por M\$1.159.454.

6. Efectos en patrimonio por el ajuste anual en la provisión por beneficios post jubilatorios, por M\$25.192
7. Efecto por diferencias de conversión atribuibles a la inversión en la filial Transquinta S.A. denominada en moneda funcional Dólar, por M\$125.714.
8. Otras reservas por (M\$6.355).

El movimiento de las otras reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial	1.304.005	1.159.454
Efectos diferencia conversión inversiones moneda funcional dólares (1)	251.489	125.714
Efectos en patrimonio por ajustes en las provisiones por beneficios post jubilatorios	(286.486)	25.192
Otras reservas	295.568	(6.355)
Saldo final	1.564.576	1.304.005

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se considera el efecto de la conversión de los estados financieros de Transquinta S.A. denominada en moneda funcional dólar por un saldo de M\$251.489 y M\$125.714 respectivamente.

e) Participaciones no controladoras

El detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

Sociedad	Participación no controladora		Interés no controlador sobre patrimonio		Participación en resultados sobre resultado integral	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2023	01.01.2022
	%	%	M\$	M\$	31.12.2023	31.12.2022
Transquinta S.A.	1%	1%	105.568	97.787	2.575	1.617
Totales			105.568	97.787	2.575	1.617

f) Gestión de capital

El objetivo de la Compañía matriz es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le asegure acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos estratégicos de mediano y largo plazo, manteniendo una sólida posición financiera, con el propósito de generar retornos a sus accionistas.

g) Ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Saldo inicial	97.623.605	82.903.490
Dividendos pagados (1)	(5.371.647)	-
Provisión dividendo mínimo legal	(3.812.740)	(5.586.375)
Reverso política de dividendo período anterior	5.586.375	1.685.240
Resultado del año	12.709.137	18.621.250
Total ganancias acumuladas	106.734.730	97.623.605

- (1) Ver letra c) anterior.

22. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Peajes y transmisión	36.015.493	37.910.845
Otras prestaciones de servicios		
Construcción de obras y empalmes	1.228.670	-
Otras prestaciones	22.029	110.961
Total ingresos de actividades ordinarias	37.266.192	38.021.806

Los ingresos de la Compañía, en relación al momento en que éstos son reconocidos en resultados, se generan en un punto específico del tiempo.

23. Costo de ventas

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Peajes	-	1.899.282
Remuneraciones y beneficios al personal	2.224.682	2.077.152
Operación y mantención de infraestructura eléctrica	2.347.728	2.000.415
Depreciación y amortización	4.207.899	3.765.251
Otros costos de ventas	1.362.748	13.599
Total costo de ventas	10.143.057	9.755.699

24. Gastos de administración

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Remuneraciones y beneficios al personal	2.494.910	1.762.123
Depreciación y amortización	888.842	895.053
Arriendo de equipos y servicios a terceros	4.777.722	3.895.705
Otros gastos de administración	2.053.722	1.766.344
Total gastos de administración	10.215.196	8.319.225

25. Otros gastos, por función

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Servicios a terceros	157	405
Total otros gastos, por función	157	405

26. Depreciación y pérdida por deterioro

El cargo a resultados por depreciación de propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Depreciación (Ver Nota 12)	4.792.766	4.357.409
Amortización derechos de uso (Ver Nota 14)	17.987	16.572
Amortización (Ver Nota 11)	286.253	286.323
Total depreciación y amortización	5.097.006	4.660.304

No se presentan cargos a resultados producto de pérdidas por deterioro de bienes clasificados como propiedades, plantas y equipos, así como tampoco para aquellos activos intangibles distintos de la plusvalía.

27. Otras pérdidas, netas

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Resultado por servicios a terceros	(2.098.018)	(361.827)
Resultado neto en venta de propiedades, plantas y equipos	17.497	-
Resultado neto en arrendamiento de propiedades de inversión	7.108	71.541
Resultado neto arriendos percibidos	(265)	-
Gastos de investigación y desarrollo	(548.220)	(44.678)
Otras ganancias	65.763	12.289
Total otras pérdidas, netas	(2.556.135)	(322.675)

28. Ingresos y costos financieros, resultados por unidades de reajustes y diferencias de cambio

El detalle de estos rubros es el siguiente:

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Ingresos financieros		
Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes	2.148.908	1.677.996
Total ingresos financieros	2.148.908	1.677.996

	01.01.2023 31.12.2023 M\$	01.01.2022 31.12.2022 M\$
Costos financieros		
Obligaciones con bancos	(577.832)	-
Obligaciones garantizadas	(36.656)	(234.629)
Capitalización de intereses	843.006	-
Costos financieros arrendamientos	(53.758)	(2.037)
Otras obligaciones	(1.034.605)	(244.190)
Total costos financieros	(859.845)	(480.856)
Diferencias de cambio	(151.291)	67.761
Resultado por unidades de reajuste	149.954	48.606

29. Contingencias y restricciones

Las contingencias vigentes que afectan a la Compañía y su filial que se revelan más adelante, son evaluadas por la Gerencia Legal de la Compañía, en función de su mérito, de los seguros comprometidos y de otras variables, para determinar la probabilidad de obtener un resultado favorable o desfavorable en la solución de las mismas. Basado en dicho resultado se procede a constituir o no una provisión de contingencias.

En función de lo anterior, la Administración considera que las contingencias están debidamente cubiertas, en relación al impacto que éstas pudiesen generar en los resultados de la Compañía y su filial.

29.1 Juicios y contingencias

a) Juicios:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se han constituido provisiones por este concepto, tal como se indica en Nota 17.

1.- Semi Chile SpA con Chilquinta Energía S.A.

Demandante : **Semi Chile SpA**
Demandado : **Chilquinta Energía S.A.**
Tribunal : Árbitro Arturo Alessandri Cohn.
Rol : **A-4726-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$4.139.091 = \$ 3.245.378.471.-
ID : 268

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por Semi Chile SpA que tiene por objeto se declare que Chilquinta incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica San Antonio” y se ordene a Chilquinta indemnizar los perjuicios causados a Semi Chile SpA.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

PROBABILIDAD DE GANANCIA O PÉRDIDA Y MONTO: Atendida la etapa procesal del juicio no es posible realizar un pronóstico de ganancia o pérdida, ni determinar montos asociados.

2.- Chilquinta Energía S.A. con Semi Chile SpA

Demandante : **Chilquinta Energía S.A.**
Demandado : **Semi Chile SpA**
Tribunal : Árbitro Arturo Alessandri Cohn.
Rol : **A-4739-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$1.361.625 = \$1.156.537.042.-.
ID : 269

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por Chilquinta que tiene por objeto que se declare que Semi Chile SpA incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica San Antonio” y se le ordene indemnizar los perjuicios causados a CHILQUINTA.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

PROBABILIDAD DE GANANCIA O PÉRDIDA Y MONTO: Atendida la etapa procesal del juicio, no es posible realizar un pronóstico de ganancia o pérdida ni determinar montos asociados.

3.- Semi Chile SpA con Chilquinta Energía S.A.

Demandante : **Semi Chile SpA**
Demandado : **Chilquinta Energía S.A.**
Tribunal : Árbitro Arturo Alessandri Cohn.
Rol : **A-4747-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$7.345.118 = \$ 5.759.160.121.-
ID : 270

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por Semi Chile SpA que tiene por objeto que se declare que Chilquinta incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica Agua Santa” y se ordene a Chilquinta indemnizar los perjuicios causados a Semi Chile SpA.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

PROBABILIDAD DE GANANCIA O PÉRDIDA Y MONTO: Atendida la etapa procesal del juicio no es posible realizar un pronóstico de ganancia o pérdida ni determinar montos asociados.

4.- Chilquinta Energía S.A. con Semi Chile SpA.

Demandante : **Chilquinta Energía S.A.**
Demandado : **Semi Chile SpA**
Tribunal : Árbitro Arturo Alessandri Cohn.
Rol : **A-4767-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$ 4.725.953 = \$4.014.129.959.-
ID : 271

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por Chilquinta que tiene por objeto que se declare que Semi Chile SpA incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica Agua Santa” y se le ordene indemnizar los perjuicios causados a CHILQUINTA.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

5.- Semi Chile SpA con Chilquinta Energía S.A.

Demandante : **Semi Chile SpA.**
Demandado : **Chilquinta Energía S.A.**
Tribunal : Árbitro Arturo Alessandri Cohn.
Rol : **A-4745-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$ 2.034.336 = \$1.595.082.171.
ID : 272

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por SEMI que tiene por objeto que se declare que CHILQUINTA incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica Placilla” y se le ordene indemnizar los perjuicios causados a SEMI.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

6.- Semi Chile SpA con Chilquinta Energía S.A.

Demandante : **Semi Chile SpA**
Demandado : **Chilquinta Energía S.A.**
Tribunal : Árbitro Arturo Alessandri Cohn.
Rol : **A-4746-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$2.216.782 = \$1.738.134.431.-
ID : 273

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por SEMI que tiene por objeto que se declare que CHILQUINTA incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica Bosquemar” y se le ordene indemnizar los perjuicios causados a SEMI.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

7.- Semi Chile SpA con Chilquinta Energía S.A.

Demandante : **Semi Chile SpA.**
Demandado : **Chilquinta Energía S.A.**
Tribunal : Pendiente.
Rol : **A-4818-2021**
Materia : Juicio arbitral, indemnización de perjuicios.
Cuantía : US\$4.721.989 = \$3.702.417.135.-
ID : 274

Observación: Se trata de un juicio arbitral iniciado por SEMI, que tiene por objeto se declare que Chilquinta incumplió el contrato de obras EPC asociado al proyecto “Ampliación de la S/E Eléctrica TAP ALGARROBO” y se le ordene indemnizar los perjuicios causados a SEMI.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Etapa de prueba. Respecto de los 7 juicios arbitrales con SEMI, Chilquinta formalizó en cada uno de ellos la decisión de no renovar el plazo del arbitraje solicitando la conclusión del mismo, por el hecho que con fecha 22.10.2023 caducó el plazo de 1 año que el árbitro tenía para dictar el laudo arbitral. El árbitro, solicitó a la Directora Jurídica del CAM que certificara lo referente al plazo del arbitraje, quien, en forma arbitraria y sin justificación alguna, certificó que el plazo estaba vigente. En base a esa certificación el árbitro rechazó nuestra petición de conclusión del procedimiento arbitral. En contra de esa resolución, presentamos un recurso de reposición más apelación en subsidio, el cual no ha sido proveído hasta la fecha. El Árbitro rechazó los recursos de reposición y declaró inadmisibles las apelaciones subsidiarias. Por lo anterior, se presenta recursos de hecho ante la Corte de Apelaciones de Santiago que aún no han sido fallados por la I. Corte.

b) Otros compromisos

La Compañía y su filial no presenta otros compromisos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

c) Restricciones

La Compañía y su filial no tiene restricciones sobre sus activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

d) Otras contingencias

La Compañía y su filial no presenta otras contingencias sobre sus activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

29.2 Otras Contingencias

La Compañía y su filial sigue adoptando diversas medidas preventivas tendientes a evitar la exposición de sus trabajadores directos y de contratistas. A su vez, se han tomado las medidas necesarias para asegurar la liquidez y continuidad del negocio. mediante los ajustes necesarios a los presupuestos y planes de inversiones para el presente año, de manera tal de no comprometer la viabilidad financiera de la Compañía.

Respecto a los ingresos de la Compañía y su filial, y dado que los mismos se constituyen por peajes establecidos por ley, de los cuales la mayor parte son peajes fijos a 20 años, no se ha registrado ni se visualiza impactos en los ingresos. En cuanto a la recaudación y dado que los clientes pertenecen al Sistema Nacional Eléctrico (Empresas de Distribución, Generación, Transmisión y Grandes Clientes entre otros), no se visualiza un impacto asociado al comportamiento de pagos de dichos clientes como consecuencia de esta situación.

30. Moneda

a) El desglose de los activos por tipo de moneda es el siguiente:

Activos corrientes	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ No reajustables	8.807	16.463.568
	Dólares	355.541	4.041.534
Otros activos no financieros, corrientes	\$ No reajustables	375.359	200.404
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corrientes	\$ No reajustables	25.533.103	19.354.967
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajustables	966.398	19.065.332
Activos por impuestos corrientes, corrientes	\$ Reajustables	-	398.498
Total de activos corrientes		27.239.208	59.524.303

Total de activos corrientes	\$ Reajustables	-	398.498
	\$ No reajustables	26.883.667	55.084.271
	Dólares	355.541	4.041.534
		27.239.208	59.524.303

Activos no corrientes	Moneda	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Otros activos no financieros, no corrientes	\$ Reajustables	178.110	90.891
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	\$ No reajustables	426.776	431.370
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	\$ No reajustables	15.825.931	16.111.907
Plusvalía	\$ No reajustables	40.009.200	40.009.200
Propiedades, planta y equipo, neto	\$ No reajustables	182.234.464	162.444.056
Activos por derecho de uso	\$ Reajustables	2.021.376	1.314.268
Total de activos no corrientes		240.695.857	220.401.692

Total de activos no corrientes	\$ Reajustables	2.199.486	1.405.159
	\$ No reajustables	238.496.371	218.996.533
		240.695.857	220.401.692

Total activos	\$ Reajustables	2.199.486	1.803.657
	\$ No reajustables	265.380.038	274.080.804
	Dólares	355.541	4.041.534
		267.935.065	279.925.995

b) El desglose de pasivos por tipo de moneda es el siguiente:

Pasivos corrientes	Moneda	31.12.2023		31.12.2022	
		Hasta 90 días M\$	90 días - 1 año M\$	Hasta 90 días M\$	90 días - 1 año M\$
Otros pasivos financieros, corrientes					
Obligaciones por arrendamiento	\$ Reajustables	2.783	8.462	808	2.432
Obligaciones con bancos	\$ No reajustables	10.113.895	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	\$ No reajustables	21.684.731	-	63.965.168	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajustables	10.117.234	-	10.106.637	-
Otras provisiones, corrientes	\$ No reajustables	321.080	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	\$ Reajustables	2.326.587	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	\$ Reajustables	4.683	-	-	785
Otros pasivos no financieros, corrientes	\$ No reajustables	309.075	-	-	572.802
Total de pasivos corrientes		44.880.068	8.462	74.072.613	576.019
Total de pasivos corrientes	\$ Reajustables	2.334.053	8.462	808	3.217
	\$ No reajustables	42.546.015	-	74.071.805	572.802
		44.880.068	8.462	74.072.613	576.019

Pasivos no corrientes	Moneda	31.12.2023			31.12.2022		
		1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Mas de 5 años M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Mas de 5 años M\$
Otros pasivos financieros, no corrientes							
Obligaciones por arrendamiento	\$ Reajustables	23.251	24.318	2.046.539	6.847	7.408	1.355.075
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	\$ No reajustables	-	-	10.899.186	-	-	4.001.800
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	Dólares	-	-	5.039.942	-	-	4.774.292
Pasivos por impuestos diferidos	\$ No reajustables	-	-	7.949.138	-	-	7.891.219
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	\$ Reajustables	-	-	945.130	-	-	501.168
Total de pasivos no corrientes		23.251	24.318	26.879.935	6.847	7.408	18.523.554
Total de pasivos no corrientes	\$ Reajustables	23.251	24.318	2.991.669	6.847	7.408	1.856.243
	\$ No reajustables	-	-	18.848.324	-	-	11.893.019
	Dólares	-	-	5.039.942	-	-	4.774.292
		23.251	24.318	26.879.935	6.847	7.408	18.523.554

31. Garantías

Chilquinta Transmisión S.A.

a) Garantías directas

El detalle de los compromisos directos al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Activos comprometidos		Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre		Liberación de garantías						
	Nombre	Relación		Tipo	Valor contable	M\$	31.12.2023		31.12.2023 M\$	Activos	31.12.2023 M\$	Activos	31.12.2023 M\$	Activos
							M\$	M\$						
MINISTERIO DE ENERGIA	Chilquinta Transmisión S.A.	Filial	Real	Boletas	71.748			71.748						
DIRECTOR REGIONAL DE VIALIDAD REGION DE VALP.	Chilquinta Transmisión S.A.	Filial	Real	Boletas	1.656			1.656						
MINISTERIO DE ENERGIA	Chilquinta Transmisión S.A.	Filial	Real	Boletas	219.280			219.280						

b) Garantías indirectas

La Compañía no ha otorgado garantías indirectas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Transquinta S.A.

a) Garantías directas

El detalle de los compromisos directos al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Acreedor de la garantía	Deudor		Tipo de garantía	Activos comprometidos		Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre		Liberación de garantías						
	Nombre	Relación		Tipo	Valor contable	31.12.2023		31.12.2023	Activos	31.12.2023	Activos	31.12.2023	Activos	
						M\$	M\$							M\$
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	118.587			118.587						
MOP DIRECCION DE VALIDAD REGION DE COQUIMBO	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	368			368						
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	55.259			55.259						
COE TRANSMISION SA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	75.565			75.565						
LUZ PARRAL TRANSMISION	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	148.036			148.036						
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	399.265			399.265						
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	474.346			474.346						
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	55.259			55.259						
MOP DIRECCION DE VALIDAD REGION DE COQUIMBO	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	221			221						
MOP DIRECCION DE VALIDAD REGION DE COQUIMBO	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	368			368						
MOP DIRECCION DE VALIDAD REGION DE COQUIMBO	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	221			221						
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	148.724			148.724						
MINISTERIO DE ENERGÍA	Transquinta S.A.	Matriz	Real	Boletas	221.034			221.034						

b) Garantías indirectas

La Compañía no ha otorgado garantías indirectas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

32. Cauciones obtenidas de terceros

Chilquinta Transmisión S.A.

Al 31 de diciembre de 2023, Chilquinta Transmisión S.A. ha recibido documentos en garantía por un valor de M\$3.329.330, (al 31 de diciembre de 2022 la Compañía recibió documentos en garantía por un valor de M\$1.347.112).

Filial directa Transquinta S.A.

Al 31 de diciembre de 2023, Transquinta S.A. ha recibido documentos en garantía por un valor de M\$2.373.880, (al 31 de diciembre de 2022 la Compañía recibió documentos en garantía por un valor de M\$4.325.962).

33. Medio ambiente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía y su filial no ha efectuado desembolsos significativos asociados a gastos medio ambientales.

34. Hechos posteriores

Con fecha 12 de enero de 2024, la Compañía es inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el N°671.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros consolidados.



ANALISIS RAZONADO A LOS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO

Correspondientes al año terminado
el 31 de diciembre de 2023



1. Análisis comparativo

Chilquinta Transmisión S.A. y su filial al 31 de diciembre de 2023 destaca los siguientes hechos:

- La Ganancia del año desciende a M\$12.711.712, mostrando una disminución de un 31,7% respecto a la alcanzada a diciembre de 2022 por M\$18.622.867, lo que se explica principalmente por la disminución en la ganancia bruta, mayores gastos de administración, y un aumento de otros gastos por función, principalmente por el resultado negativo de los servicios a terceros.

El comportamiento de la ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas y valor libro son los siguientes:

		31.12.2023	31.12.2022
Ganancia/ (Pérdida) del período	(M\$)	12.711.712	18.622.867
Ganancia/ (Pérdida) por acción	(\$)	3.534,6	5.178,3
Valor libro de la acción	(\$)	54.533,2	51.925,1

Estado de resultados integrales

Estados de resultados integrales por función	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	37.266.192	38.021.806
Costo de ventas	(10.143.057)	(9.755.699)
Ganancia (Pérdida) bruta	27.123.135	28.266.107
Otros gastos por función	(2.556.292)	(323.080)
Otros ingresos	-	1.594
Gastos de administración	(10.215.196)	(8.319.225)
Ganancia (Pérdida) de actividades operacionales	14.351.647	19.625.396
Ingresos financieros	2.148.908	1.677.996
Costos financieros	(859.845)	(480.856)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	17.871	24.935
Diferencias de cambio	(151.291)	67.761
Resultados por unidades de reajuste	149.954	48.606
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	15.657.244	20.963.838
Gastos por impuestos a las ganancias	(2.945.532)	(2.340.971)
Ganancia (Pérdida)	12.711.712	18.622.867

Ganancia Bruta

Los ingresos de actividades ordinarias del año disminuyeron a M\$37.266.192 (diciembre de 2022: M\$38.021.806), mostrando una reducción de un 2,00% que se explica, principalmente, por una leve disminución en los ingresos en peajes y transmisión.

Los ingresos por ventas de peajes y transmisión valorizados sumaron M\$36.015.493 (diciembre de 2022: M\$37.910.845) mostrando una disminución de un 5,00% respecto al mismo período del año 2022 y representan el 96,64% (diciembre de 2022: 99,71%), respectivamente, del total de ingresos por actividades ordinarias. La variación se explica en por menores ingresos provenientes de Peajes de Transmisión Zonal y Troncal producto de efectos tarifarios.

Las prestaciones de servicios asociados a la transmisión eléctrica fueron de M\$1.250.699 (diciembre de 2022: M\$110.961) muestran un aumento de un 1.027,15% respecto al mismo período del año 2022 y representan un 3,36% (diciembre de 2022: 0,29%), respectivamente, del total de ingresos por actividades ordinarias.

Los costos de ventas del año ascienden a M\$10.143.057 (diciembre de 2022: M\$9.755.699) mostrando un aumento de un 3,97% respecto al mismo período del año anterior debido al incremento en el costo de remuneraciones, operación y mantenimiento de las subestación y líneas de transmisión, mayores costos por depreciación, todo esto parcialmente compensado por una disminución de los costos de peajes.

El margen bruto entre ventas y costo de peajes es de M\$36.015.493 (diciembre de 2022: M\$36.011.563) que representan un 100% (diciembre de 2022: 94,99%) sobre las ventas de peajes y transmisión y un 96,64% (diciembre de 2022: 94,71%) sobre los ingresos de actividades ordinarias.

Cuadro resumen		31.12.2023	31.12.2022
Ventas peajes y transmisión	(M\$)	36.015.493	37.910.845
Costo de peajes	(M\$)	-	(1.899.282)
Otros costos	(M\$)	(10.143.057)	(7.856.417)
Total costos de ventas	(M\$)	(10.143.057)	(9.755.699)
Servicios asociados a transmisión	(M\$)	1.250.699	110.961
Ganancia bruta	(M\$)	27.123.135	28.266.107

Otras ganancias (pérdidas) distintas de la ganancia bruta, netas

Se presentan Otras pérdidas netas, distintas de la ganancia bruta, ascendentes a M\$11.465.891 (diciembre de 2022: M\$7.302.269), explicadas principalmente por los rubros Gastos de administración por M\$10.215.196, y otros gastos por función M\$2.556.292 y compensados parcialmente por Ingresos financieros por M\$2.148.908. Respecto al año 2022, la posición de pérdida neta se explica principalmente por el rubro Gastos de administración por M\$8.319.225, Costos financieros por M\$480.856 y compensados parcialmente por Ingresos financieros por M\$1.677.996.

El comportamiento del resultado después de impuestos es el siguiente:

		31.12.2023	31.12.2022
Ganancia/ (Pérdida) del período	(M\$)	12.711.712	18.622.867
Ganancia/ (Pérdida) por acción	(\$)	3.534,6	5.178,3
Valor libro de la acción	(\$)	54.533,2	51.925,1

Estados de situación financiera

Estados de situación financiera	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Total activos corrientes	27.239.208	59.524.303
Total activos no corrientes	240.695.857	220.401.692
Total activos	267.935.065	279.925.995
Total pasivos corrientes	44.888.530	74.648.632
Total pasivos no corrientes	26.927.504	18.537.809
Total patrimonio, neto	196.119.031	186.739.554
Total pasivos y patrimonio	267.935.065	279.925.995

Activos Corrientes

Presenta una disminución de un 54,2% respecto a diciembre de 2022, originada por la disminución en los rubros de efectivo y efectivo equivalente, neto, y las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes, parcialmente compensados por un aumento en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes.

Propiedades, planta y equipos, neto

Este rubro presenta un incremento de un 12,18% con respecto a diciembre de 2022, producto de un aumento en la inversión por proyectos de construcciones en curso contemplados dentro de los niveles de inversión previstos por la Compañía y su filial, compensado por un mayor nivel de depreciación.

Activos no corrientes

Muestra un aumento de un 9,21% con respecto a diciembre de 2022, principalmente por un aumento de un 53,8% en los activos por derechos de uso y complementado con un incremento en las propiedades, plantas y equipo anteriormente mencionadas.

Pasivos corrientes

Presenta un decremento del 39,87% respecto a diciembre de 2022, explicado principalmente por una disminución en las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, parcialmente compensado por la obtención de obligaciones bancarias durante el año 2023.

Pasivos no corrientes

Ha experimentado un incremento de un 45,26% con respecto a diciembre de 2022, explicado por la obtención de prestamos no corrientes con entidades relacionadas de la compañía y su filial, complementado por un incremento de un 52,95% de los pasivos por arrendamientos no corrientes.

Patrimonio neto

El patrimonio presenta un incremento neto de un 5,02%, explicado principalmente por un aumento de las ganancias acumuladas.

Cuadro de ratios

		31.12.2023	31.12.2022
Liquidez:			
Liquidez corriente	(veces)	0,6	0,8
Prueba acida	(veces)	0,6	0,5
Endeudamiento:			
Deuda / patrimonio	(razón)	0,4	0,5
Cobertura costos financieros	(veces)	19,2	44,6
Proporción deuda corriente	(%)	62,5	80,1
Proporción deuda no corriente	(%)	37,5	19,9
Rentabilidad:			
Ganancias / patrimonio	(%)	6,5	10,0
Ganancias / activos	(%)	4,7	6,7

Liquidez Corriente y la Razón Ácida

Presenta una liquidez corriente de 0,6 veces a diciembre 2023, y una liquidez corriente de 0,8 para diciembre 2022, lo que se explica principalmente por un decremento del efectivo y equivalentes al efectivo, y de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes. La prueba ácida fue de 0,6 veces a diciembre 2023, y 0,5 veces a diciembre 2022, lo que se explica principalmente por una disminución de los activos corrientes, respecto del año 2022.

Razón de Endeudamiento

Al 31 de diciembre de 2023 alcanzó 0,4 veces, disminuyendo respecto a diciembre de 2022 que fue de 0,5 veces, explicado principalmente por un aumento del patrimonio debido principalmente a mayores ganancias acumuladas, producto de la distribución de resultado del período anterior, parcialmente compensado por el pago de dividendos.

Proporción Deuda Corriente

A diciembre de 2023 fue de 62,50%, disminuyendo respecto a diciembre de 2022 que fue de 80,1%, principalmente por la disminución de los pasivos corrientes y el aumento de los pasivos no corrientes, explicados por el pago de préstamos no corrientes con entidades relacionadas y el pago a proveedores por suministro de bienes y servicios.

Proporción Deuda no Corriente

Presenta un aumento respecto a diciembre de 2022, pasando de 19,89% a 37,50%, explicados por la reclasificación y obtención de préstamos no corrientes con entidades relacionadas, complementado con un aumento de los Pasivos por arrendamiento no corriente.

Cobertura de Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 fue de 19,2 veces, disminuyendo con respecto al valor presentado a diciembre de 2022 de 44,6 veces, principalmente debido al aumento de los costos y gastos de administración, además, de la disminución de los ingresos de actividades ordinarias, respecto al período anterior.

Rentabilidad Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2023, presenta una disminución respecto a diciembre 2022, pasando de 10% a 6,5%, la cual se explica principalmente por el decremento en la ganancia neta de la compañía en el período 2023 comparativamente al período anterior.

Rentabilidad del Activo

Al 31 de diciembre de 2023 alcanzó un 4,7%, registrando una disminución con respecto del valor de 6,7% a diciembre 2022. La variación se explica por el decremento en la ganancia neta de la compañía en el período 2023 comparativamente al período anterior, y a una disminución de los activos corrientes del año 2023, respecto del año 2022.

2. Valor libro de los Activos y Pasivos

Respecto del valor libro y económico (valor justo) de los activos cabe mencionar lo siguiente:

- El valor razonable de los instrumentos financieros reconocidos en el Estado de situación financiera del período, ha sido determinado siguiendo la jerarquía Nivel 2 correspondiente a metodologías de medición a Valor Justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios), según los datos de entrada utilizados para realizar la valorización.
- Los Deudores por venta corrientes y no corrientes, se presentan a su valor de recuperación esperado, considerando por lo tanto una estimación de deterioro por pérdidas crediticias esperadas

que cubre adecuadamente el riesgo de pérdida de valor de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

- Las existencias de materiales y artefactos eléctricos son valorizadas al costo o Valor neto de Realización (VNR), considerando una deducción por obsolescencia, y no exceden a sus respectivos valores de realización. El método de costeo utilizado corresponde a "Precio Promedio Ponderado".
- Los activos declarados como prescindibles y sus pasivos directamente asociados se presentan bajo los rubros Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta respectivamente y se valorizan por el menor del monto en libros o el valor estimados de venta, deducidos los costos necesarios para llevarla a cabo, y dejan de depreciarse y amortizarse (en caso de activos intangibles) desde el momento de su clasificación.
- Los bienes que componen el rubro Propiedades, planta y equipos son presentados de acuerdo con el valor de los aportes o al costo de adquisición, según sea el caso. El costo de los trabajos en ejecución incluye solamente aquellos costos directos e indirectos que son atribuibles directamente a ellos durante el período de construcción y los costos de financiamiento de la misma, en caso de existir éstos últimos.
- Los activos por derecho a 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. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor y son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente.
- La depreciación es calculada individualmente para cada bien, según el método lineal, de acuerdo con los años de vida útil estimada de uso de los bienes.
- Los valores intangibles se presentan a costo histórico de aporte o adquisición, según sea el caso, y se someten a prueba de deterioro de acuerdo a lo dispuesto por NIIF 36. Las licencias de software se clasifican en el rubro de "Activos intangibles distintos de la plusvalía" a costo histórico de adquisición y su amortización es calculada según el método lineal en un período promedio de 72 meses.
- Las inversiones en otras sociedades que corresponden a la participación en inversiones en las cuales no se posee influencia o control se presentan valorizadas a su costo de adquisición y los dividendos percibidos de estas sociedades se registran con efectos en resultados integrales del período y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden conforme a su participación, se registran en el rubro "Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas que se contabilicen utilizando el método de participación".
- Las cuentas y documentos por cobrar y/o pagar a entidades relacionadas se clasifican conforme a su vencimiento en corrientes y no corrientes. Estas operaciones se ajustan a las condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.
- Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera y/o reajustables, se presentan al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio.
- En resumen, los activos y pasivos se registran de acuerdo a los pronunciamientos contables emitidos por el IASB y a normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

3. Mercado en que participa la Empresa

Chilquinta Transmisión S.A. y su Filial Transquinta S.A. participan en el mercado de empresas eléctricas de transmisión (transporte de energía).

Los sistemas de transmisión se clasifican en tres grupos: Transmisión Nacional, Transmisión Zonal y Transmisión Dedicada, siendo los dos primeros de acceso abierto y con tarifas reguladas. En el caso de la Transmisión Dedicada, existen instalaciones con acceso abierto e instalaciones que no tienen esta característica, y los cargos por transporte se rigen por contratos privados entre las partes.

La información para definir los peajes es pública en todos los casos. El sistema de cobro de las empresas transmisoras constituye un peaje cargado a las empresas de generación y a los usuarios finales. Este peaje permite a las compañías propietarias de las instalaciones de transmisión recuperar y remunerar sus inversiones en activos de transmisión y recaudar los costos asociados a la operación de dichos activos. El peaje puede ser regulado por la Autoridad Regulatoria o determinado en Licitaciones Públicas, o por contratos privados.

4. Estados de flujos de efectivo

Estados de flujos de efectivos directos	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(24.103.971)	46.064.349
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(25.122.288)	(22.655.972)
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiación	29.179.119	(11.249.384)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(20.047.140)	12.158.993
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(93.614)	375.913
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	20.505.102	7.970.196
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	364.348	20.505.102

- El flujo neto negativo de las actividades provenientes de la operación es de M\$24.103.971 (diciembre 2022: flujo neto positivo M\$46.064.349) mostrando un incremento de un 152,33%.

Los principales rubros que contribuyeron a esta variación se explican por una disminución en los cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios por M\$38.297.107 (diciembre 2022: M\$77.013.072), compensado por un aumento en los pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por M\$61.630.195 (diciembre 2022: 27.271.548).

- El flujo neto utilizado en actividades de inversión presenta un valor negativo de M\$25.122.288 (diciembre 2022: flujo neto negativo de M\$22.655.972) principalmente por los desembolsos utilizados por adquisiciones de propiedades, planta y equipo, previstos por la Compañía y su filial.
- Se presenta un flujo neto proveniente de las actividades de financiación por M\$29.179.117 (diciembre 2022: flujo neto negativo M\$11.249.384), principalmente por traspasos netos de fondos a entidades relacionadas, e importes procedentes de préstamos de corto plazo, compensados por el pago de intereses y dividendos.
- Se muestra un efecto negativo de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo por M\$93.614 (diciembre 2022: efecto positivo M\$375.913) producto de la exposición cambiaria de efectivo y equivalentes de efectivos en dólares estadounidenses de la compañía y principalmente de su filial Transquinta S.A., la que opera en moneda funcional dólar.
- Como resultado de lo anteriormente indicado, en el período se origina un decremento neto del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio, de negativo M\$20.047.140 (diciembre 2022: positivo M\$12.158.993), quedando la posición final del período en positivo M\$364.348 (diciembre 2022: positivo M\$20.505.102).

5. Análisis de Riesgo de Mercado

El análisis de riesgos de mercado para la Compañía y su filial, desde el punto de vista de las variables de tipo de cambio, tasa de interés, liquidez y crédito, es el siguiente:

a) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo por Tipo de Cambio se deriva de la posibilidad de tener cuentas en una moneda extranjera de mayor volatilidad, lo cual provoque cambios significativos en los activos o pasivos de la Compañía, alterando de por sí los flujos finales.

El principal componente de los flujos operacionales de la Compañía proviene de su participación en el negocio eléctrico, por lo tanto, es importante mencionar que aun cuando el costo de la energía está indexado a variables como el tipo de cambio, estas son transferidas a sus clientes a través de los peajes de energía, de esta forma su impacto en los resultados de la sociedad es mínimo.

b) Riesgo de variación de Unidad de Fomento

Este riesgo se refiere a la posibilidad de la Compañía de estar expuesta a cumplir con obligaciones, cuyos montos estén expresados en Unidades de Fomento y que se vean afectados por las condiciones imperantes de la economía.

La principal fuente de ingresos de la Compañía proviene del transporte de energía eléctrica, cuyos peajes incluye en sus factores de actualización la inflación interna la cual genera una cobertura natural de una parte importante de las obligaciones financieras.

c) Riesgo a la tasa de interés

El riesgo inherente a las tasas de interés se deriva de la posibilidad de estar expuesto a cumplir con obligaciones cuyas tasas estén sujetas a fluctuaciones, producto de las condiciones económicas reinantes en el mercado.

La Compañía no está afecta a este tipo de riesgo, debido a que al 31 de diciembre de 2023 no posee obligaciones financieras condicionadas a tasas de interés variable.

d) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 2 categorías:

1. **Activos financieros** - Corresponden a los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos a plazo, operaciones con pactos de retrocompra y valores negociables en general. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en que se encuentren depositados.

Este riesgo para la Compañía es bajo, considerando que solo mantiene saldos en cuentas corrientes de bancos nacionales de primera línea en su estructura del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2. **Deudores por ventas** – Corresponde al riesgo de crédito proveniente de las cuentas por cobrar que resultan de la actividad comercial.

Este riesgo es muy limitado debido al corto plazo de cobro que poseen los clientes y a lo atomizado de su cartera.

e) Riesgo de liquidez

El riesgo asociado a liquidez es minimizado a través de la administración centralizada de fondos.

Los excedentes de caja diarios serán invertidos en instrumentos financieros con el objeto de optimizarlos y poder asegurar el cumplimiento de los compromisos de pago en las fechas de vencimiento establecidas. Las inversiones se realizarán en instituciones financieras nacionales, con límites establecidos por la institución y en instrumentos financieros de riesgo acotado, de acuerdo con las políticas internas definidas para tales fines por la Compañía.

MEMORIA ANUAL

