

TRANSELEC CONCESIONES S.A.

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Transec Concesiones S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Transec Concesiones S.A. (“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.

En nuestra opinión, los estados financieros 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 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.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de 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

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de 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.
- 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 28, 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:

4A1A3834C94A452...

Pablo Vásquez Urrutia
Rut: 12.462.115-1

Estados Financieros

TRANSELEC CONCESIONES S.A.

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2023 y 2022

Estados Financieros

TRANSELEC CONCESIONES S.A.

Santiago, Chile
Al 31 de diciembre 2023 y 2022

US\$: Dólares estadounidenses
MUS\$: Miles de dólares estadounidenses
\$: Pesos chilenos
UF : Unidades de fomento

INDICE

Página

ESTADOS FINANCIEROS

| | |
|---|----|
| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS | 1 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN | 3 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | 5 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | 6 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 7 |
| | |
| Nota 1 - INFORMACION GENERAL | 7 |
| Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES | 8 |
| Nota 3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS | 24 |
| Nota 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION | 27 |
| Nota 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 28 |
| Nota 6 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 28 |
| Nota 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS | 30 |
| Nota 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 32 |
| Nota 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA | 32 |
| Nota 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS | 34 |
| Nota 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 36 |
| Nota 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS | 37 |
| Nota 13 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 38 |
| Nota 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 39 |
| Nota 15 - INSTRUMENTOS DERIVADOS | 42 |
| Nota 16 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 45 |
| Nota 17 - PATRIMONIO NETO | 47 |
| Nota 18 - INGRESOS | 49 |
| Nota 19 - COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES | 50 |
| Nota 20 - RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 51 |
| Nota 21 - MEDIO AMBIENTE | 52 |
| Nota 22 - LITIGIOS Y CONTINGENCIAS | 52 |
| Nota 23 - SANCIONES | 52 |
| Nota 24 - HECHOS POSTERIORES | 52 |

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

| ACTIVOS | Nota | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|-------|----------------|----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 66.399 | 48.784 |
| Otros activos financieros | 11-15 | 7.763 | 8.202 |
| Otros activos no financieros | 8 | 5.350 | 9.479 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 6.133 | 15.718 |
| Total activos corrientes | | 85.645 | 82.183 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros | 11-15 | 26.522 | 30.022 |
| Activos Intangible distintos de la plusvalía | 9 | 32.411 | 29.270 |
| Propiedad, planta y equipos | 10 | 346.120 | 347.647 |
| Total activos no corrientes | | 405.053 | 406.939 |
| TOTAL ACTIVOS | | 490.698 | 489.122 |

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

| PASIVOS | Nota | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros | 14 | 8.882 | 7.228 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 13 | 12.511 | 7.767 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 7 | 34.701 | 20.961 |
| Otros pasivos no financieros | | 729 | 476 |
| Total pasivos corrientes | | 56.823 | 36.432 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros | 14 | 307.031 | 292.078 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 7 | 55.404 | 93.662 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 12 | 17.739 | 15.688 |
| Total pasivos no corrientes | | 380.174 | 401.428 |
| TOTAL PASIVOS | | 436.997 | 437.860 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido | 17 | 5.000 | 5.000 |
| Ganancias acumuladas | | 24.016 | 18.655 |
| Otras reservas | 17 | 24.685 | 27.607 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 53.701 | 51.262 |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS | | 490.698 | 489.122 |

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

| ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION | NOTA | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--|------|---------------|---------------|
| | | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 18 | 39.565 | 31.373 |
| Costo de ventas | 19 | (7.960) | (5.195) |
| Ganancia bruta | | 31.605 | 26.178 |
| Gastos de administración | 19 | (2.037) | (2.062) |
| Otras ganancias | | (51) | (49) |
| Ingresos financieros | 19 | 4.877 | 2.650 |
| Costos financieros | 19 | (23.116) | (14.910) |
| Diferencias de cambio | 19 | (2.785) | 993 |
| Ganancias antes de impuestos | | 8.493 | 12.800 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 20 | (3.132) | (3.480) |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas | | 5.361 | 9.320 |
| Ganancia procedente de operaciones discontinuadas | | - | - |
| Ganancia | | 5.361 | 9.320 |

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | Nota | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--|------|----------------|-----------------|
| | | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancia (pérdida) | | 5.361 | 9.320 |
| Componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | |
| Coberturas del flujo de caja | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de caja | | (4.003) | 74.881 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos | | (4.003) | 74.881 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de caja | 12 | 1.081 | (20.218) |
| Total impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | 1.081 | (20.218) |
| Total resultado integral | | (2.922) | 54.663 |
| Resultado integral total | | 2.439 | 63.983 |
| Total Resultado ingresos y gastos integrales | | 2.439 | 63.983 |

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

| Movimientos | Nota | Capital emitido | Reservas por coberturas de flujos de efectivo | Total reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|---|-----------|-----------------|---|----------------|----------------------|------------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Patrimonio al 01-01-2023 | | 5.000 | 27.607 | 27.607 | 18.655 | 51.262 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | - | - | - | 5.361 | 5.361 |
| Otro resultado integral | | - | (2.922) | (2.922) | - | (2.922) |
| Total Resultado integral | | - | (2.922) | (2.922) | 5.361 | 2.439 |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio | | - | (2.922) | (2.922) | 5.361 | 2.439 |
| Patrimonio al final del 31-12-2023 | 17 | 5.000 | 24.685 | 24.685 | 24.016 | 53.701 |

| Movimientos | Nota | Capital emitido | Reservas por coberturas de flujos de efectivo | Total reservas | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
|---|-----------|-----------------|---|----------------|----------------------|------------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Patrimonio al 01-01-2022 | | 5.000 | (27.056) | (27.056) | 9.320 | (12.721) |
| Cambios en patrimonio | | | | | | |
| Resultado Integral | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | - | - | - | 9.320 | 9.320 |
| Otro resultado integral | | - | 54.663 | 54.663 | - | 54.663 |
| Total Resultado integral | | - | 54.663 | 54.663 | 9.320 | 63.983 |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio | | - | 54.663 | 54.663 | 9.320 | 63.983 |
| Patrimonio al final del 31-12-2022 | 17 | 5.000 | 27.607 | 27.607 | 18.655 | 51.262 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 Expresado en miles de dólares (MUS\$)

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO | Nota | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| | | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| 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 | | 68.918 | 30.011 |
| Intereses recibidos | | 9.152 | - |
| Clases de pagos por actividades de operación: | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (3.091) | (1.950) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (4.710) | (2.377) |
| Intereses pagados | 14 | (8.099) | (3.183) |
| Intereses pagados a empresas relacionadas | 7 | (1.505) | (5.705) |
| Servicios administrativos pagados a relacionadas | 7 | (4.011) | (1.873) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | | 56.654 | 14.923 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Compras de Propiedad, planta y equipos e intangibles | | (7.833) | (19.195) |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | | (7.833) | (19.195) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Préstamos bancarios | 14 | 24.014 | 118.056 |
| Pagos de capital obligaciones bancarias | 14 | (23.654) | (6.011) |
| Pagos por préstamos de entidades relacionadas | 7 | (29.755) | (103.966) |
| Cobros recibidos de (pagos realizados a) empresas relacionadas | | - | 6.000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | | (29.395) | 14.079 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 19.426 | 9.807 |
| Efectos variación en tasa de cambio sobre efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| Efectos de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (1.811) | 477 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 17.615 | 10.284 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año | 5 | 48.784 | 38.500 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | 5 | 66.399 | 48.784 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 1 - INFORMACION GENERAL

Transelec Concesiones S.A. se constituyó mediante escritura pública, de fecha 6 de noviembre de 2015, con un capital de US\$1.000 dividido en 10.000 acciones, todas nominativas, de una única serie y sin valor nominal, que se suscribe y paga de la siguiente forma: a) Transelec Holdings Rentas Limitada suscribe y paga 9.990 acciones, por valor total de US\$999; y b) Rentas Eléctricas I Limitada, suscribe y paga 10 acciones, por valor total de un US\$1.

Transelec Concesiones S.A. realizó un aumento de capital según escritura pública, con fecha 13 de junio de 2018, desde un capital de US\$1.000 dividido en 10.000 acciones, a un capital de US\$5.000.000 dividido en 5.000.000 acciones, todas nominativas, de una única serie y sin valor nominal, que se suscribe y paga manteniendo las proporciones señaladas en la escritura de constitución entre Transelec Holdings Rentas Limitada y Rentas Eléctricas I Limitada.

Con fecha 17 de febrero de 2017 la Compañía compró el 99,9% de las acciones de las sociedades Pichirropulli Transmisora de Energía S.A. e Interconexión Los Changos S.A. manteniendo bajo su propiedad el 100% de las acciones de las mencionadas sociedades.

Con fecha 09 de marzo de 2016, la Sociedad ha sido inscrita bajo el N°406 en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y está sujeta a la fiscalización de la misma.

Su domicilio social se encuentra en calle Orinoco N°90, piso 14, comuna Las Condes, ciudad de Santiago en la República de Chile.

La Sociedad tiene por objeto exclusivo explotar y desarrollar sistemas eléctricos, de su propiedad o de terceros, destinados al transporte o transmisión de energía eléctrica, pudiendo para tales efectos obtener, adquirir y gozar las concesiones y permisos respectivos y ejercer todos los derechos y facultades que la legislación vigente confiera a las empresas eléctricas. Se comprende en el objeto social la comercialización de la capacidad de transporte de líneas y de transformación de las subestaciones y equipos asociados 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; la prestación de servicios de consultoría en las especialidades de la ingeniería y de la gestión de empresas relacionadas con su objeto exclusivo; y el desarrollo de otras actividades comerciales e industriales que se relacionen con el aprovechamiento de la infraestructura destinada a la transmisión eléctrica. 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.

La Sociedad está controlada por Transelec Holdings Rentas Limitada en forma directa, y en forma indirecta por Rentas Eléctricas I Limitada.

Los Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron aprobados por el Directorio de la Compañía en la Sesión N°46 del día 28 de marzo de 2024.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en base a las IFRS vigentes al 31 de diciembre de 2023 y han sido aplicadas uniformemente en los períodos presentados.

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre 2023 y 2022, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022, y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS") emitidos por el International Accounting Standard Board y los reglamentos de presentación emitidos por la CMF que no se contraponen con las IFRS.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y las cifras de estos Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

En la preparación de estos Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones contables críticas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. IFRS también requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros se describen en la Nota N° 4.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros son consistentes con las aplicadas en la preparación de los Estados Financieros anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 no se registraron cambios contables que afecten a los Estados Financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad ha efectuado las siguientes reclasificaciones a los Estados Financieros respecto al 31 de diciembre de 2022:

Reclasificación de Estado de flujo de efectivo:

Al 31 de diciembre de 2023 se clasificó en el Flujo de efectivo procedentes de actividades de financiación una porción de los pagos de capital de pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2022, este concepto fue presentado en el flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación

| Estado de flujo de efectivo Metodo directo | Revelado en el Estado Financiero al | Revelado en el presente Estado Financiero para saldos al |
|---|-------------------------------------|--|
| | 31-12-2022 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de operación | 12.095 | 14.923 |
| Flujo de efectivo neto procedentes de actividades de financiación | 16.907 | 14.079 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)**

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas enmiendas han sido consideradas en estos Estados Financieros

| IFRS | Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| IFRS 17 | Contratos de seguros | 1 de enero de 2023 |
| IAS 1 y IFRS- Declaración Práctica 2 | Revelación de Políticas Contables | 1 de enero de 2023 |
| IAS 8 | Definición de Estimaciones Contables | 1 de enero de 2023 |
| IAS 12 | Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola transacción | 1 de enero de 2023 |
| IAS 12 | Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos | 1 de enero de 2023 |

La Compañía ha evaluado que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas no tiene un efecto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros, y evaluará su impacto en futuras transacciones o contratos.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigor a la fecha de estos Estados Financieros, se encuentran detalladas a continuación.

2.2.1 Mejoras y modificaciones

Las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos Estados Financiero, se encuentran detalladas a continuación:

| Normativa | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------|--|---------------------------------|
| IAS 1 | Clasificación de Pasivos como corriente o no corriente | 1 de enero de 2024 |
| IFRS 16 | Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior | 1 de enero de 2024 |
| IAS 1 | Pasivos no corrientes con convenios de deuda | 1 de enero de 2024 |
| IAS 7 – IFRS 7 | Acuerdos de Financiamiento de Proveedores | 1 de enero de 2024 |
| IAS 21 | Falta de Intercambiabilidad | 1 de enero de 2025 |
| SASB | Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional | 1 de enero de 2025 |

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a IAS 1)

Las enmiendas a IAS 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Mejoras y modificaciones (continuación)

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a IAS 1) (continuación)

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a IFRS 16)

Las enmiendas a IFRS 16 agregan requerimientos de medición posterior para las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requerimientos de IFRS 15 para ser contabilizados como una venta. Las enmiendas requieren que el vendedor-arrendatario determine los 'pagos de arrendamiento' o los 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio.

Las modificaciones no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un contrato de arrendamiento. Sin estos nuevos requerimientos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales en IFRS 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

Como parte de las modificaciones, el IASB modificó un Ejemplo Ilustrativo en la NIIF 16 y agregó un nuevo ejemplo para ilustrar la medición posterior de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento posterior con pagos de arrendamiento variables que no dependen sobre un índice o tasa. Los ejemplos ilustrativos también aclaran que el pasivo, que surge de una transacción de venta y arrendamiento posterior que califica como una venta aplicando la IFRS 15, es un pasivo por arrendamiento.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Si un arrendatario-vendedor aplica las enmiendas para un período anterior, está obligado a revelar ese hecho.

Un vendedor-arrendatario aplica las enmiendas de forma retroactiva de acuerdo con la IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de la aplicación inicial, que se define como el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplicó por primera vez la IFRS 16.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Mejoras y modificaciones (continuación)

Pasivos no corrientes con convenios de deuda ('covenants') (enmiendas a IAS 1)

Las enmiendas especifican que solamente los 'covenants' que una entidad debe cumplir en o antes del cierre del período de reporte afectan el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte (y, por lo tanto, deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Estos covenants afectan al establecer si el derecho existe al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento del covenant se evalúa solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un convenio basado en la situación financiera de la entidad a la fecha de reporte cuyo cumplimiento se evalúa solamente después de la fecha de reporte).

El IASB también especifica que el derecho a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha de presentación de informes no se ve afectado si una entidad sólo tiene que cumplir con un covenant después del período de presentación de informes. Sin embargo, si el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto a que la entidad cumpla con covenants dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa, una entidad revela información que permite a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos sean liquidados dentro de los doce meses, después del período del informe. Esto incluiría información sobre las cláusulas (incluyendo la naturaleza de las cláusulas y cuándo se requiere que la entidad cumpla con ellas), el valor en libros de los pasivos relacionados y los hechos y circunstancias, si los hubiera, que indiquen que la entidad puede tener dificultades para cumplir con los covenants.

Las enmiendas se aplican de forma retrospectiva de acuerdo con IAS 8 para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, también es requerida a aplicar anticipadamente las modificaciones 2020.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros

Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (enmiendas a IAS 7 e IFRS 7)

Las modificaciones agregan un objetivo de revelación a la IAS 7 que establece que se requiere que una entidad revele información sobre sus acuerdos de financiamiento con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. Además, la IFRS 7 fue modificada para agregar acuerdos de financiamiento con proveedores como un ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

El término "acuerdos de financiamiento de proveedores" no está definido. En cambio, las modificaciones describen las características de un acuerdo para el cual se requeriría que una entidad proporcione la información.

Para cumplir el objetivo de divulgación, se requerirá que una entidad revele en conjunto para sus acuerdos de financiamiento de proveedores: (i) los términos y condiciones de los acuerdos de financiamiento de proveedores; (ii) los importes en libros y los rubros presentados en el estado de situación financiera de la entidad, de los pasivos que son objeto de dichos contratos, (iii) los importes en libros y los rubros por los cuales los proveedores ya han recibido pagos de los financistas; (iv) los rangos de fechas de vencimiento; e (iv) información sobre riesgo de liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Mejoras y modificaciones (continuación)

Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (enmiendas a IAS 7 e IFRS 7) (continuación)

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros

Falta de Intercambiabilidad (enmiendas a IAS 21)

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a IAS 21 que especifican como evaluar si una moneda es intercambiable y, cuando no lo es, como determinar el tipo de cambio.

Al aplicar las modificaciones, una moneda es intercambiable cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mecanismos de mercado o de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras indebidas en la fecha de medición y para un propósito específico. Sin embargo, una moneda no es intercambiable por otra moneda si una entidad sólo puede obtener no más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado.

Cuando una moneda no es intercambiable en la fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot como el tipo de cambio que se habría aplicado a una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. En ese caso, se requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo la falta de intercambiabilidad de la moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad

Las enmiendas se aplican de forma prospectiva para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2025. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional

El 19 de diciembre de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) emitió modificaciones a los estándares del Consejo de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional.

Cuando el ISSB heredó los estándares SASB, descubrió que un pequeño subconjunto de los estándares incorporaba referencias a leyes y regulaciones jurisdiccionales específicas que pueden ser globalmente inaplicables, introducir sesgos regionales, aumentar los costos de aplicación y disminuir la comparabilidad y utilidad de las decisiones resultantes de las revelaciones. Por lo tanto, el ISSB ha desarrollado una metodología para mejorar la aplicabilidad internacional de los estándares SASB y las actualizaciones de la taxonomía de los estándares SASB sin alterar sustancialmente la estructura o intención de los estándares. Esta metodología se ha aplicado a las normas SASB pertinentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Mejoras y modificaciones (continuación)

Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional (continuación)

Con las modificaciones publicadas, el ISSB tiene la intención de hacer que los estándares SASB sean más aplicables internacionalmente y más independientes de principios contables generalmente aceptados. Las enmiendas eliminan y reemplazan referencias y definiciones específicas de jurisdicciones, sin alterar sustancialmente industrias, temas o métricas.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2025. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

2.3.1 Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha determinado que su moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de América. Los Estados Financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3.2 Transacciones y saldos

Las operaciones que realiza cada Sociedad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el período, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados. Asimismo, al cierre de cada período, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la moneda funcional, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de caja.

2.3.3 Tipos de cambio

Al cierre del ejercicio los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento han sido convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo las siguientes paridades:

| Moneda o unidad de indexación | Dólar por unidad | |
|-------------------------------|------------------|------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| Unidad de fomento | 41,9434 | 41,0242 |
| Peso chileno | 0,0011 | 0,0012 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.4 Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los Estados Financieros sobre la base de un único segmento operativo Transmisión de energía eléctrica.

La fuente de los ingresos que genera la Compañía, así como los activos que ésta posee están ubicados en Chile.

2.5 Propiedad, planta y equipos

La Propiedad, planta y equipos se valoran a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro acumuladas que haya experimentado. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- (a) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- (b) 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, son activados. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico o, de no existir, la tasa media de financiamiento de la Sociedad que realiza la inversión.
- (c) Los desembolsos futuros a los que Transelec Concesiones S.A. deberá hacer frente en relación con el cierre de sus instalaciones se incorporan al valor del activo por el valor actualizado, reconociendo contablemente la correspondiente provisión. Anualmente se revisa tanto la existencia de este tipo de obligaciones como también la estimación sobre los mencionados desembolsos futuros, aumentando o disminuyendo el valor del activo en función de los resultados de dicha estimación.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.5 Propiedad, planta y equipos (continuación)

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La Propiedad, plantas y equipos, neto en su caso del valor residual del mismo, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las sociedades esperan utilizarlos. La vida útil de los bienes del activo fijo y valores residuales se revisan anualmente. Los terrenos tienen vida útil indefinida y no se deprecian.

A continuación, se presentan los períodos de vida útil utilizados para determinar depreciación de las principales clases de activos:

| Rubros | Intervalo en años de vida útil estimada | |
|---|---|--------|
| | Mínimo | Máximo |
| Construcciones y obras de infraestructura | 20 | 50 |
| Maquinarias y equipos | 15 | 40 |
| Otros activos | 3 | 15 |

La depreciación de estos bienes se registra en el Estado de Resultados bajo los rubros de Costo de ventas y Gastos de administración.

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Servidumbres

Los derechos de servidumbre se presentan a costo histórico. Dichos derechos no tienen una vida útil definida, por lo cual no están afectos a amortización. Sin embargo, la vida útil indefinida es objeto de revisión en cada ejercicio para el que se presente información, para determinar si la consideración de vida útil indefinida sigue siendo aplicable. Estos activos se someten anualmente a pruebas de deterioro o en cualquier momento en el que exista un indicio de deterioro de valor.

2.6.2 Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan en forma lineal durante sus vidas útiles estimadas entre tres y cinco años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles y su amortización se registra en el Estado de Resultados bajo los rubros de Costo de ventas y Gastos de administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.7 Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, las servidumbres no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas de deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre importe recuperable.

El monto recuperable es el mayor entre el valor justo menos el costo necesario para la venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Las pérdidas por deterioro de las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en las categorías de gastos acorde con la función de los activos deteriorados.

Los activos no financieros distintos de la plusvalía adquirida, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido reversiones de la pérdida, en cuyo caso el reverso no podrá ser superior al monto originalmente deteriorado menos su depreciación acumulada. Los reversos son reconocidos en el estado de resultados.

La prueba de deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas se realiza al 30 de noviembre de cada año.

2.8 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

1) Activos financieros no derivados

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en tres categorías:

a) Costo amortizado:

Para los activos financieros dentro del modelo de negocio de la Compañía cuyo objetivo es mantenerlos para recolectar los flujos de caja contractuales los cuales se generan en momentos específicos y se componen de principal e intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en IFRS 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Instrumentos financieros (continuación)

1) Activos financieros no derivados (continuación)

b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio):

Para los activos financieros dentro del modelo de negocio de la Compañía cuyo objetivo es tanto recolectar los flujos de caja contractuales los cuales se generan en momentos específicos y se componen de principal e intereses (criterio SPPI) como vender el activo.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. Las variaciones del valor razonable, netas del efecto de impuestos, se registran en el estado de resultados integrales consolidado en el ítem de Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas partidas, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período. En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

c) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Para los activos financieros designados como tal en su reconocimiento inicial o aquellos que no están medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se valorizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren. Las compras y ventas de activos financieros se contabilizan utilizando la fecha de negociación.

2) Efectivo y efectivo equivalente

Corresponde al efectivo disponible en caja, saldos bancarios, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, cuyo plazo es igual o inferior a 180 días desde la fecha de inversión, de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor. El saldo en este rubro no difiere del presentado en el estado de flujos de efectivo. No existe efectivo restringido.

3) Deterioro de valor de los activos financieros

De acuerdo con lo mencionado por IFRS 9, la Compañía aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. La Compañía aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Instrumentos financieros (continuación)

4) Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros se registran inicialmente a valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Para la medición posterior, estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para el cálculo del valor razonable de la deuda, éste se ha realizado mediante el descuento de los flujos futuros esperados con la curva de tipos de interés de mercado según la moneda de pago.

5) Derivados y actividades de cobertura

La Sociedad mantiene instrumentos derivados y no derivados para gestionar su exposición al riesgo de tipo de cambio (ver Nota 15).

Los derivados que la Compañía mantiene corresponden fundamentalmente a operaciones contratadas con el fin de poder cubrir los riesgos de tasa de interés y/o tipo de cambio. Los derivados se registran a su valor razonable en la fecha del estado de situación financiera. En el caso que el valor razonable de los derivados sea positivo, se registran en el rubro "Otros activos financieros", y si el valor razonable es negativo, en el rubro "Otros pasivos financieros". Los cambios en el valor razonable se registran directamente en resultados, salvo en caso de que el derivado haya sido designado contablemente como instrumento de cobertura y se den todas las condiciones establecidas por las IFRS para aplicar contabilidad de cobertura. Para el registro de las coberturas contables la Compañía se mantiene bajo IAS 39. Los tipos de cobertura contable son los siguientes:

- 5.1) Cobertura del valor justo: Los cambios en el valor justo de derivados que se designan y califican como coberturas del valor justo se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor justo del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto. La Sociedad no ha utilizado coberturas de valor justo en los períodos presentados.
- 5.2) Cobertura de flujos de caja: Los cambios en el valor justo de los derivados se registran, en la parte en que dichas coberturas son efectivas, en una reserva del Patrimonio denominada "cobertura de flujos de caja". La pérdida o ganancia acumulada en dicho rubro se traspasa al estado de resultados en la medida que el subyacente tiene impacto en el estado de resultados por el riesgo cubierto, neteando dicho efecto en el mismo rubro del estado de resultados. Los resultados correspondientes a la parte ineficaz de las coberturas se registran directamente en el estado de resultados. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor justo o en los flujos de caja del subyacente directamente atribuibles al riesgo cubierto, se compensan con los cambios en el valor justo o en los flujos de caja del instrumento de cobertura, con una efectividad comprendida en un rango de 80%-125%.

La contabilidad de cobertura se discontinúa cuando la Sociedad revoca la relación del instrumento de cobertura y la partida protegida o cuando la partida protegida expira o es vendida, terminada, o ejercida, o cuando está ya no tiene derecho a la contabilidad de cobertura. Cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio permanece en patrimonio y se reconocerá cuando la transacción prevista se reconozca finalmente en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Instrumentos financieros (continuación)

5) Derivados y actividades de cobertura (continuación)

5.3) Cobertura de una inversión neta en una operación en el extranjero (cobertura de una inversión neta): Las coberturas de inversión neta en operaciones extranjeras son contabilizadas similarmente a las coberturas de flujos de caja. Las diferencias de cambio originadas por una inversión neta en una entidad extranjera y las derivadas de la operación de cobertura deben ser registradas en una reserva del Patrimonio, bajo el rubro Otras reservas hasta que se produzca la enajenación de la inversión.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción inefectiva son reconocidas inmediatamente en el estado de resultados dentro de la línea "Otras ganancias (pérdidas)".

La Sociedad no ha utilizado coberturas de una inversión neta en una operación en el extranjero en los períodos presentados.

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para manejar varias transacciones de cobertura. La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los instrumentos de cobertura que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor justo o en los flujos de caja de las partidas cubiertas. Un derivado es presentado como un activo o pasivo no corriente si el plazo de vencimiento de este instrumento es de más de 12 meses y no se espera que se realice dentro de 12 meses. Los otros derivados se presentan como activos o pasivos corrientes.

6) Derivados implícitos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros u otros contratos son tratados como derivados, cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los contratos principales y los contratos principales no son medidos a valor justo con cambios en resultados. En el caso de no estar estrechamente relacionados son registrados por separado y las variaciones del valor se registran con cargo a resultado. En los períodos presentados en estos Estados Financieros, no se identificaron contratos que cumplieran con las características de derivados implícitos.

7) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- a) Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- b) La Compañía ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones de la sociedad 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, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Instrumentos Financieros (continuación)

8) Compensación de activos y pasivos financieros

La Compañía compensa activos y pasivos financieros, presentando el monto neto en el estado de situación financiera, sólo cuando:

- a) Existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos; y
- b) Existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Estos derechos sólo pueden ser legalmente exigibles dentro del curso normal del negocio, o bien en caso de incumplimiento, de insolvencia o de quiebra, de una o de todas las contrapartes.

2.9 Inventarios

Las existencias se valoran al precio medio ponderado de adquisición o valor neto de realización si éste es inferior.

2.10 Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

2.11 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio se determina como la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, 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. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos se realicen y pasivos se liquiden.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocio, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

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.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de Estados Financieros y se reduce en la medida en que ya no es probable que suficientes ganancias tributarias estén disponibles para que todos o parte de los activos por impuestos diferidos sean utilizados. Activos por impuestos diferidos no reconocidos, también son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios impositivos futuros permitan que el activo por impuestos diferidos sea recuperado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías adquiridas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales Transelec Concesiones S.A. pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valorizan a las tasas de impuesto que se espera sean aplicables en el período en el que el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en las tasas (y leyes) tributarias que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha del balance general.

2.12 Provisiones

Las provisiones para restauraciones medioambientales, retiro de activos, costos de reestructuración, contratos onerosos, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- el importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor del dinero en el tiempo, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro gasto por intereses.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Transelec Concesiones S.A. no tiene obligaciones de constituir provisión para restauración ambiental.

2.13 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, 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 que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

2.14 Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los Estados Financieros en el período en que son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

La Compañía provisiona al cierre de cada ejercicio anual como dividendo mínimo el 30% del resultado del ejercicio de acuerdo con la Ley N°18.046. Sin embargo, debido a la restricción impuesta por los contratos de financiamiento, la compañía no ha realizado provisión por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos en contratos con clientes

El marco legal que rige el negocio de la transmisión eléctrica en Chile se norma por el DFL N°4/2006, que Fija el Texto Refundido, Coordinado y Sistematizado del Decreto con Fuerza de Ley N°1, de Minería, de 1982, Ley General de Servicios Eléctricos (DFL(M) N° 1/1982) y sus posteriores modificaciones, que incluyen la Ley 19.940 (Ley Corta I), promulgada el 13 de marzo de 2004, la ley 20.018 (Ley Corta II), promulgada el 19 de mayo de 2005, la ley 20.257 (Generación con Fuentes de Energías Renovables no Convencionales) promulgada el 1 de abril de 2008 y la ley 20.936 (Ley de Transmisión) promulgada el 11 de julio de 2016.

Estas normas, son complementadas con los diversos reglamentos definidos en la Ley, entre ellos: el de la Ley General de Servicios Eléctricos de 1997 (Decreto Supremo N° 327/1997 del Ministerio de Minería), el de la Coordinación y Operación del Sistema Eléctrico (Decreto Supremo N°125/2017 del Ministerio de Energía), el de los Sistemas de Transmisión y Planificación de la Transmisión (Decreto Supremo N° 37/2019 del Ministerio de Energía), y el de Calificación, Valorización, Tarifación y Remuneración de la Transmisión (Decreto Supremo N° 10/2019 del Ministerio de Energía).

En detalle, la ley 20.936 creó un organismo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional, en reemplazo de los anteriores Centros de Despacho Económicos de Carga, y establece un nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica en donde las instalaciones del sistema Troncal, Subtransmisión y Adicional, introducidos por la Ley Corta I, fueron sustituidas por los Sistema de Transmisión Nacional, Zonal, Dedicado, Polos de Desarrollo e Interconexión Internacional.

La ley establece que la remuneración de las obras de transmisión corresponderá al Valor Anual de Transmisión por Tramo (VATT). Las instalaciones del segmento Dedicado, o cuyo origen fuese por acuerdo entre privados, fijan el VATT mediante contratos bilaterales, mientras que para las instalaciones del segmento Nacional, Zonal y Dedicada usada por clientes regulados, el VATT se determina de manera normada en la ley (a la fecha no existen instalaciones del segmento Polos de Desarrollo e Interconexión Internacional). De este modo, la Compañía distingue básicamente dos tipos de contratos con clientes, uno de ellos de carácter regulado y otro de carácter contractual. El primero de ellos está sujeto a tarifas reguladas, en tanto que el segundo proviene de acuerdos contractuales con los usuarios de las instalaciones.

En ese contexto, el ingreso regulado de una obra dependerá de si es resultado de un proceso de licitación o del proceso de valorización centralizado. Así, el ingreso de las obras nuevas corresponde al VATT adjudicado en los procesos de licitación de los derechos de explotación; el VATT de las obras de ampliación de instalaciones existentes, se determina a partir del del valor de inversión adjudicado en los procesos de licitación de los derechos de construcción; mientras que el VATT del resto de las obras, se determina a partir de la valorización eficiente de las instalaciones cada cuatro años.

El proceso de valorización centralizado determina, para todas las instalaciones existentes sujetas a revisión de precio, el valor de inversión (VI) de las instalaciones asociado a un proceso eficiente de gerenciamiento, adquisición, construcción, montaje y puesta en servicio. A partir de ese VI se determina la Anualidad del Valor de Inversión considerando una tasa de descuento definida en la normativa cuyo valor puede variar con un mínimo de 7% y un máximo de 10% después de impuestos. Al AVI se adiciona los Costos de Operación, Mantenimiento y Administración (COMA) asociados al funcionamiento de una empresa eficiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos en contratos con clientes (continuación)

De esta forma, el total de los ingresos generados por el uso de las instalaciones de la Compañía para ambos tipos de ingresos, regulados y contractuales, incluyen estos dos componentes: i) la anualidad del valor de inversión (AVI), más ii) los costos de operación, mantenimiento y administración (COMA). En donde dichos valores son resultados de contratos bilaterales o procesos regulados.

Finalmente, el ingreso reconocido por la compañía, y que tiene derecho a cobrar a sus clientes, corresponde al VATT determinado como los valores indexados de los AVI y COMA que componen dicho VATT. La ley establece estos cobros como integrales en la prestación de servicios de transmisión. Lo anterior implica que debido a que estos servicios son sustancialmente iguales y tienen el mismo patrón de transferencia al cliente, es decir, se satisfacen a través del tiempo con una medida de avance similar, la Compañía ha determinado que existe una única obligación de desempeño y ésta se satisface durante un período de tiempo por lo que los ingresos son reconocidos en esta misma base temporal.

Los ingresos de ambos tipos de acuerdos, regulados y contractuales, son reconocidos y facturados mensualmente utilizando los valores estipulados en los contratos o los resultantes de las tarifas reguladas.

El servicio de transmisión generalmente es facturado durante los meses siguientes al mes en el cual el servicio fue prestado, y por lo tanto el ingreso reconocido cada mes, corresponde al servicio de transmisión entregado, pero no facturado en dicho mes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

3.1 Riesgo financiero

Transelec Concesiones S.A. está expuesta a los siguientes riesgos como resultado de mantener instrumentos financieros: riesgos de mercado tales como tasa de interés, tipo de cambio y riesgo de otros precios que impactan los valores de mercado de los instrumentos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez. Los siguientes son una descripción de estos riesgos y de su gestión.

3.1.1 Riesgo de mercado

Riesgo de mercado es definido para estos fines, como el riesgo de que el valor justo o flujos futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de cambios en las tasas de interés, tipos de cambio, tasas de inflación y cambios en los precios del mercado debido a otros factores distintos de las tasas de interés o tipo de cambio tales como precios de commodities o diferenciales de créditos (credit spread), entre otros.

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

- (a) La Inversión de los excedentes de caja en instrumentos cuyos plazos de vencimiento no superan los 180 días.
- (b) La contratación de forwards y otros instrumentos de tal forma de mantener una posición de cambio equilibrada.
- (c) La contratación de deuda de largo plazo a tasa fija, lo cual permite limitar el riesgo de tasas de mercado variables.

3.1.1.1 Riesgo de tasa de interés

Cambios significativos en los valores justos y flujos de caja futuros de instrumentos financieros, que pueden ser atribuibles directamente a los riesgos de tasa de interés, incluyen cambios en el ingreso neto de los instrumentos financieros cuyos flujos de caja se determinan con referencia a tipos de interés variable y a cambios en el valor de los instrumentos financieros cuyos flujos de caja son de naturaleza fija.

Actualmente Transelec Concesiones S.A. tiene una exposición directa a este tipo de riesgo debido a que el día 21 de diciembre de 2018 se firmó un financiamiento a tasa variable, por esta razón Transelec Concesiones cerró varios contratos Swap de Tasa de Interés sobre Libor de 3 meses, los cuales cubren el 100% del balance de la deuda esperada. Los principales términos, a nivel agregado, de los contratos se detallan en el siguiente cuadro:

| Fecha cierre | Fecha inicio | Fecha de vencimiento | Moneda | Nocional (Posición activa) | Tasa flotante (Posición pasiva) | Nocional (Posición pasiva) | Tasa fija (Posición pasiva) | Frecuencia |
|--------------|--------------|----------------------|--------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------|
| 07-01-2019 | 28-12-2018 | 15-06-2045 | USD | 326.678.633 | Term SOFR 3M | 326.678.633 | 2,25% | Trimestral |

Cabe mencionar que el nocional de este derivado aumenta y decae acorde a la estimación de la estructura de deuda que tendría el financiamiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1.1.2 Riesgo de tipo de cambio

Actualmente la única exposición al riesgo de diferencia de cambio de Transelec Concesiones S.A. se origina a raíz de los compromisos de gastos de capital que tendrá que incurrir por los proyectos troncales que se encuentran en construcción.

A raíz de lo anterior, actualmente existe una política de cobertura de CapEx el cual tiene por objetivo cubrir el riesgo de tipo de cambio de cualquier gasto de capital diferente del dólar.

Cualquier otro tipo de exposición al riesgo de tipo de cambio será gestionado a través de una política aprobada que contempla cubrir totalmente la exposición neta de balance, la que se realiza a través de diversos instrumentos tales como: posiciones en dólares/pesos, contratos forward y swaps.

3.1.2 Análisis de sensibilidad

El siguiente cuadro presenta el análisis de sensibilidad de un 10% de aumento y de disminución de la paridad extranjera y su efecto en resultado o en patrimonio. 10% es la sensibilidad del tipo de cambio utilizado para informar el riesgo de moneda extranjera internamente al personal clave de gestión y representa la valoración de la gerencia del posible cambio en las monedas extranjeras. El análisis de sensibilidad incluye los saldos de activos y pasivos en moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. Un número positivo indica un aumento de los ingresos y/o otros resultados integrales. Un porcentaje de variación positivo implica un debilitamiento del dólar respecto a la moneda extranjera; un porcentaje de variación negativo implica un fortalecimiento de los dólares respecto a la moneda extranjera.

| Partida (Moneda) | Posición | Ingreso Neto | | Posición | OCI | |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | Larga (Corta) | Cambio (-10%) | Cambio (+10%) | Larga (Corta) | Cambio (10%) | Cambio (+10%) |
| Caja (CLP\$) | 3.094 | (281) | 344 | - | - | - |
| Depósitos a plazo (CLP\$) | 58.696 | (5.336) | 6.522 | - | - | - |
| Iva Crédito C/P (CLP\$) | 454 | (41) | 50 | - | - | - |
| Préstamo Inter-Co (CLP\$) | (154) | 14 | (17) | - | - | - |
| Cuentas por cobrar (CLP\$) | 1.073 | (98) | 119 | - | - | - |
| Cuentas por pagar (CLP\$) | (320) | 29 | (36) | - | - | - |
| Total | 62.843 | (5.713) | 6.982 | - | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1.3 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad de transmisión de electricidad, este riesgo es históricamente muy limitado en la industria dado la naturaleza de negocio de los clientes de la Compañía y el corto plazo de cobro a los clientes hace que no acumulen montos muy significativos.

Sin embargo, los ingresos se encuentran altamente concentrados en los principales clientes, los cuales se muestran en el siguiente cuadro:

| Concepto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|---------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Grupo Enel | 14.940 | 8.449 |
| Grupo CGE | 6.689 | 3.068 |
| Grupo Colbún | 6.810 | 2.850 |
| Grupo Engie (E-CL) | 4.921 | 2.340 |
| Grupo AES Gener | 4.903 | 3.624 |
| Otros | 1.302 | 11.042 |
| Total | 39.565 | 31.373 |
| % Concentración de los principales clientes | 96,71% | 64,80% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo importante para la Compañía se presentan a continuación:

- La estimación de valores recuperables de activos y plusvalía adquirida para determinar la potencial existencia de pérdidas por deterioro de los mismos;
- Las vidas útiles y valores residuales de la propiedad, planta y equipos e intangibles;
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor justo de los instrumentos financieros;
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados;
- Los futuros resultados fiscales para efectos de determinación de recuperabilidad de activos por impuesto diferido.
- Activos y pasivos contingentes.
- La determinación de existencia y clasificación de arrendamientos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados (IFRS 16), lo cual considera:
 - Identificación de si un contrato (o parte de un contrato) incluye un arrendamiento.
 - Estimación del plazo de arrendamiento.
 - Determinar si es razonablemente cierto que sea una opción de extensión o terminación será ejercida.
 - Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos de arrendamiento.

A pesar de que estas estimaciones se han efectuado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de estos Estados Financieros, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (alza o a la baja), en los próximos períodos, lo que se efectuaría de forma prospectiva, reconociendo los cambios de las respectivas estimaciones, en los correspondientes Estados Financieros futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| Efectivo y equivalentes de efectivo | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Bancos y caja | 4.098 | 9.584 |
| Depósitos a corto plazo | 62.301 | 39.200 |
| Total | 66.399 | 48.784 |

El efectivo y equivalentes de efectivo incluido en los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2023 y 2022 no difieren del presentado en el Estado de Flujos de Efectivo.

(b) El detalle por tipo de moneda del saldo anterior es el siguiente:

| Detalle | Moneda | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Dólares estadounidenses | 4.609 | 8.468 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Pesos chilenos | 61.790 | 40.316 |
| Total | | 66.399 | 48.784 |

Los valores justos no difieren significativamente de los valores contables debido al corto plazo de vencimiento de estos instrumentos y no existen restricciones.

Nota 6 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

| Concepto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|--------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Deudores comerciales facturados | 1.063 | 661 |
| Deudores comerciales provisionados | 5.070 | 15.057 |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 6.133 | 15.718 |

(b) El análisis de antigüedad de los deudores comerciales es el siguiente:

| Concepto | Deudores comerciales facturados | Deudores comerciales provisionados | 31-12-2023 |
|----------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| No vencidos | 911 | 5.070 | 5.981 |
| 1-30 días | 88 | - | 88 |
| 31-60 días | 22 | - | 22 |
| 61-90 días | 10 | - | 32 |
| 91-180 días | 32 | - | 10 |
| 181-365 días | - | - | - |
| 365 días o más | - | - | - |
| Total | 1.063 | 5.070 | 6.133 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 6 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

(b) El análisis de antigüedad de los deudores comerciales es el siguiente (continuación):

| Concepto | Deudores comerciales facturados | Deudores comerciales provisionados | 31-12-2022 |
|----------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| No vencidos | - | 15.057 | 15.057 |
| 1-30 días | 577 | - | 577 |
| 31-60 días | 7 | - | 7 |
| 61-90 días | 5 | - | 5 |
| 91-180 días | 2 | - | 2 |
| 181-365 días | 5 | - | 5 |
| 365 días o más | 65 | - | 65 |
| Total | 661 | 15.057 | 15.718 |

Los valores justos no difieren significativamente de los valores contables debido al corto plazo de vencimiento de estos instrumentos. Además, la Compañía no registra provisiones por incobrabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

7.1.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

No existen cuentas por cobrar al 31 diciembre de 2023 y 2022.

7.1.2 Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son los siguientes:

| RUT | Sociedad | País | Descripción | Plazo Transacción | Relación | Moneda | Corriente | | No corriente | |
|----------------|--------------------------------|-------|-----------------------|-------------------|-----------|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | | | | 31-12-2023 MUS\$ | 31-12-2022 MUS\$ | 31-12-2023 MUS\$ | 31-12-2022 MUS\$ |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Préstamo estructurado | 2024/2039(*) | Matriz | USD | 34.547 | 14.758 | 55.404 | 93.662 |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Préstamo estructurado | 2023 | Matriz | CLP | - | 6.041 | - | - |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Servicios mensuales | No establecido | Indirecta | CLP | 154 | 162 | - | - |
| Totales | | | | | | | 34.701 | 20.961 | 55.404 | 93.662 |

(*) En relación con los préstamos estructurados en moneda dólar con la sociedad Transelec Holding Rentas Ltda, estos corresponden a varios préstamos con diferentes fechas de vencimientos los cuales van desde el año 2024 al 2039.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

Transacciones significativas y sus efectos en resultados

Los efectos en el Estado de Resultado de las transacciones con entidades relacionadas son los siguientes:

| RUT | Sociedad | País | Relación | Descripción de la transacción | 31-12-2023 | | 31-12-2022 | |
|--------------|--------------------------------|-------|-----------|-----------------------------------|------------|--------------------------------|------------|--------------------------------|
| | | | | | Monto | Efecto en estado de resultados | Monto | Efecto en estado de resultados |
| | | | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Préstamos recibidos | - | - | 6.000 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Préstamos pagados | 29.755 | - | 103.966 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Interés devengado | 6.339 | (6.341) | 7.227 | (7.227) |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Intereses pagados | 1.505 | - | 5.705 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Diferencia de cambio | 411 | (409) | 59 | 59 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Indirecta | Servicios devengados | 4.004 | (1.640) | 2.147 | (1.358) |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Indirecta | Servicios administrativos pagados | 3.629 | - | 1.873 | - |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Indirecta | Servicios ingeniería pagados | - | - | 443 | - |

Estas operaciones se ajustan a lo establecido en los artículos N° 44 y 49 de la Ley N°18.046, sobre Sociedades Anónimas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

| Concepto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|--------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Fondos por rendir Servidumbres | 4.753 | 7.657 |
| Impuestos IVA Crédito Fiscal | 454 | 996 |
| Otros | 143 | 826 |
| Total otros activos no financieros | 5.350 | 9.479 |

Nota 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 diciembre de 2023 y 2022

| Activos intangibles netos | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|---------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Servidumbres | 32.161 | 29.020 |
| Otros activos intangibles | 250 | 250 |
| Total activos intangibles identificados | 32.411 | 29.270 |

| Activos intangibles brutos | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Servidumbres | 32.161 | 29.020 |
| Otros activos intangibles | 250 | 250 |
| Total activos intangibles | 32.411 | 29.270 |

| Amortización acumulada y deterioro del valor | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Servidumbres | - | - |
| Otros activos intangibles | - | - |
| Total amortización acumulada | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA (continuación)

El movimiento del activo intangible al 31 diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

| Movimientos en activos intangibles | Servidumbres | Otros activos intangibles | Activos intangibles netos |
|------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial 01-01-2023 | 29.020 | 250 | 29.270 |
| Adiciones | 3.141 | - | 3.141 |
| Saldo final 31-12-2023 | 32.161 | 250 | 32.411 |

| Movimientos en activos intangibles | Servidumbres | Otros activos intangibles | Activos intangibles netos |
|------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial 01-01-2022 | 28.005 | 250 | 28.255 |
| Adiciones | 1.015 | - | 1.015 |
| Saldo final 31-12-2022 | 29.020 | 250 | 29.270 |

Con fecha 22 de enero de 2016, mediante contrato de cesión, la empresa Abengoa Chile S.A. cede a Pichirrupulli Transmisora de Energía S.A. el derecho de explotación y ejecución de la "Línea 2X500 KV Pichirrupulli Nueva Puerto Montt, energizada en 220 KV" por un monto de MUS\$250, correspondientes a los Otros activos intangibles, el cual fue otorgado vía Decreto Supremo N° 20T de 2015. Como este derecho es improbable de revocar, la Sociedad considera que tiene una vida útil indefinida.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

10.1 Detalle de los rubros

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

| Propiedad, planta y equipos, Neto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Terrenos | 889 | 889 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 162.147 | 162.262 |
| Obras en curso | 8.334 | 22.911 |
| Maquinarias y equipos | 174.750 | 161.585 |
| Total Propiedad, planta y equipos, Neto | 346.120 | 347.647 |

| Propiedad, planta y equipos, Bruto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Terrenos | 889 | 889 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 167.544 | 164.273 |
| Obras en curso | 8.334 | 22.911 |
| Maquinarias y equipos | 194.741 | 177.002 |
| Total Propiedad, planta y equipos, bruto | 371.508 | 365.075 |

| Depreciación acumulada de Propiedad, planta y equipos | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Construcciones y obras de infraestructura | (5.397) | (2.011) |
| Maquinarias y equipos | (19.991) | (15.417) |
| Total depreciación acumulada de Propiedad, planta y equipos | (25.388) | (17.428) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

10.2 Reconciliación de cambios en Propiedad, planta y equipos

El siguiente cuadro muestra el detalle de cambios en propiedad, planta y equipos, por clase de activos en los años terminados al 31 diciembre de 2023 y 2022:

| Movimiento periodo 2023 | Terrenos | Construcciones y obras de infraestructura | Maquinarias y equipos | Obras en Curso | Propiedad, planta y equipos, Neto |
|--------------------------|----------|---|-----------------------|----------------|-----------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial 01-01-2023 | 889 | 162.262 | 161.585 | 22.911 | 347.647 |
| Adiciones | - | - | - | 6.433 | 6.433 |
| Traspaso | - | 3.271 | 17.739 | (21.010) | - |
| Gasto por depreciación | - | (3.386) | (4.574) | - | (7.960) |
| Saldo final 31-12-2023 | 889 | 162.147 | 174.750 | 8.334 | 346.120 |

| Movimiento año 2022 | Terrenos | Construcciones y obras de infraestructura | Maquinarias y equipos | Obras en Curso | Propiedad, planta y equipos, Neto |
|--------------------------|----------|---|-----------------------|----------------|-----------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial 01-01-2022 | 889 | 23.969 | 166.034 | 143.732 | 334.624 |
| Adiciones | - | - | - | 18.217 | 18.217 |
| Traspaso | - | 139.038 | - | (139.038) | - |
| Gasto por depreciación | - | (745) | (4.449) | - | (5.194) |
| Saldo final 31-12-2022 | 889 | 162.262 | 161.585 | 22.911 | 347.647 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

10.3 Información adicional sobre propiedad, planta y equipos

La Sociedad mantiene al 31 diciembre de 2023 y 2022 compromisos de adquisición de ítems de Propiedad, planta y equipos derivados de contratos de construcción bajo modalidad EPC (Engineering-Procurement-Construction) por importe de MUS\$22.917 y MUS\$17.039, al cierre de cada periodo respectivamente.

El siguiente es el detalle de los costos por intereses capitalizados en Propiedad, planta y equipos:

| Conceptos | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------------|------------|
| Tasa de capitalización (base anual compuesta) | 5,46% | 4,75% |
| Costos por intereses capitalizados (MUS\$) | 139 | 2.034 |

Nota 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de los otros activos financieros corrientes y no corrientes al 31 diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

| Concepto | 31-12-2023 | | 31-12-2022 | |
|---------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Contratos swap (ver nota 15) | 7.763 | 26.522 | 8.202 | 30.022 |
| Total otros activos financieros | 7.763 | 26.522 | 8.202 | 30.022 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS

12.1 Impuestos diferidos

Detalle de activos y pasivos por Impuestos diferidos

A continuación, se detalla el origen de los impuestos diferidos registrados al 31 diciembre de 2023 y 2022.

| Diferencias temporarias activos/(pasivos) | Impuestos diferidos netos | |
|---|---------------------------|-----------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos fijos depreciables | (50.771) | (42.368) |
| Pérdida tributaria | 36.643 | 30.417 |
| Obras en curso | (72) | (101) |
| Activos intangibles | (345) | (324) |
| Ajuste por tasa efectiva de préstamos | (3.201) | (3.319) |
| Terrenos | 7 | 7 |
| Total activos/(pasivos) por impuesto diferidos | (17.739) | (15.688) |

| Presentación en Estado de Situación Financiera: | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Activos por impuesto diferidos | - | - |
| Pasivos por impuesto diferidos | (17.739) | (15.688) |
| Impuestos diferidos, netos activos/(pasivos) | (17.739) | (15.688) |

Los saldos de las pérdidas tributarias acumuladas que dan origen al saldo que se presenta en los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son MUS\$ 135.715 y MUS\$ 112.656 respectivamente.

12.2 Movimientos de impuesto diferido del estado de situación financiera

Los movimientos de los rubros de "Impuestos Diferidos" en los años terminados al 31 diciembre de 2023 y 2022 son:

| Conceptos | Activos MUS\$ | Pasivos MUS\$ | Activo neto (Pasivo neto) MUS\$ | Impacto del periodo | | |
|--|------------------|------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| | | | | En resultados MUS\$ | En Patrimonio MUS\$ | Variación Total MUS\$ |
| | | | | | | |
| Activos fijos depreciables | - | 50.771 | (50.771) | (8.403) | - | (8.403) |
| Pérdida tributaria | 36.643 | - | 36.643 | 5.145 | - | 5.145 |
| Obras en curso | - | 72 | (72) | 29 | - | 29 |
| Activos intangibles | - | 345 | (345) | (21) | - | (21) |
| Ajuste por tasa efectiva de préstamos | - | 3.201 | (3.201) | 118 | - | 118 |
| Terrenos | 7 | - | 7 | - | - | - |
| Reservas de cobertura de flujo de caja | - | - | - | - | 1.081 | 1.081 |
| Total 31-12-2023 | 36.650 | 54.389 | (17.739) | (3.132) | 1.081 | (2.051) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

12.2 Movimientos de impuesto diferido del estado de situación financiera (continuación)

| Conceptos | Activos | Pasivos | Activo neto | Impacto del periodo | | |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| | | | (Pasivo neto) | En resultados | En Patrimonio | Variación Total |
| | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos fijos depreciables | - | 42.368 | (42.368) | (10.503) | - | (10.503) |
| Pérdida tributaria | 30.417 | - | 30.417 | 5.015 | - | 5.015 |
| Obras en curso | - | 101 | (101) | 2.607 | - | 2.607 |
| Activos intangibles | - | 324 | (324) | (25) | - | (25) |
| Ajuste por tasa efectiva de préstamos | - | 3.319 | (3.319) | (574) | - | (574) |
| Terrenos | 7 | - | 7 | - | - | - |
| Reservas de cobertura de flujo de caja | - | - | - | - | (20.218) | (20.218) |
| Total 31-12-2022 | 30.424 | 46.112 | (15.688) | (3.480) | (20.218) | (23.698) |

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

Nota 13 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 diciembre de 2023 y 2022 respectivamente se detallan a continuación:

| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|---------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Acreedores comerciales facturados (*) | 146 | 207 |
| Acreedores comerciales no facturados | 12.365 | 7.560 |
| Total | 12.511 | 7.767 |

Al 31 diciembre de 2023 y 2022, el período medio para el pago a proveedores es de 30 días, por lo que el valor justo de las cuentas por pagar no difiere de forma significativa de su valor contable.

El vencimiento de los acreedores comerciales facturados al 31 diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

| Acreedores comerciales facturados (*) | Proveedores al día | | Proveedores vencidos | |
|--|--------------------|------------|----------------------|------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Hasta 30 días | 5 | 82 | - | - |
| 31 y 60 días | - | - | - | 11 |
| 61 y 90 días | - | - | - | 2 |
| 91 y 120 días | - | - | - | - |
| 121 y 365 días | - | - | - | 11 |
| Más de 365 días | - | - | 141 | 101 |
| Total Acreedores comerciales facturados | 5 | 82 | 141 | 125 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

14.1 Saldo de otros pasivos financieros

El detalle de los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

| Concepto | 31-12-2023 | | 31-12-2022 | |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Préstamos bancarios | 8.882 | 307.031 | 7.228 | 292.078 |
| Total, otros pasivos financieros | 8.882 | 307.031 | 7.228 | 292.078 |

14.2 Detalle de otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a un préstamo bancario que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y se detallan a continuación:

| RUT empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Acreedor | Identificación | Moneda | Tasa anual efectiva | Tasa anual nominal (*) | Pago capital | Pago interés | Plazo final | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---------------------|--------------------------|----------------------|--|-------------------|--------|---------------------|------------------------|--------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| | | | | | | | | | | | ThUS\$ | ThUS\$ |
| 76.524.463-3 | Transec Concesiones S.A. | Chile | Export Development Canada, KFW y MUFG, Bank of China | Project Finance 1 | USD | 8,372% | 7,473% | Semestral | Semestral | 15-12-2036 | 48.018 | 49.753 |
| 76.524.463-3 | Transec Concesiones S.A. | Chile | Export Development Canada, KFW y MUFG, Bank of China | Project Finance 2 | USD | 8,264% | 7,473% | Semestral | Semestral | 15-12-2036 | 128.790 | 131.289 |
| 76.524.463-3 | Transec Concesiones S.A. | Chile | Export Development Canada, KFW y MUFG, Bank of China | Project Finance 3 | USD | 8,513% | 7,473% | Semestral | Semestral | 15-12-2036 | 130.974 | 109.783 |
| 76.524.463-3 | Transec Concesiones S.A. | Chile | Export Development Canada, KFW y MUFG, Bank of China | Project Finance 4 | USD | 7,940% | 7,473% | Semestral | Semestral | 15-12-2036 | 8.131 | 8.481 |
| Total | | | | | | | | | | | 315.913 | 299.306 |

(*) La tasa de interés nominal corresponde a un Spread + Term SOFR 6 meses.

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.3 Vencimientos de otros pasivos financieros

La Compañía ha registrado los siguientes valores de acuerdo con sus vencimientos:

| RUT empresa deudora | Nombre empresa deudora | N° de inscripción o identificación del instrumento | Vencimientos | | | | | | | | |
|---------------------|----------------------------|--|------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|
| | | | Corriente | | | No corriente | | | | | |
| | | | Menos de 90 días | Más de 90 días | Total corriente al 31-12-2023 | Más de 1 hasta 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 4 años | Más de 4 hasta 5 años | Más de 5 años | Total no corriente al 31-12-2023 |
| MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 1 | - | 1.651 | 1.651 | 1.669 | 1.854 | 1.642 | 1.827 | 39.375 | 46.367 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 2 | - | 3.368 | 3.368 | 3.332 | 3.741 | 3.543 | 3.962 | 110.845 | 125.423 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 3 | - | 3.521 | 3.521 | 3.501 | 3.938 | 3.810 | 4.263 | 111.941 | 127.453 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 4 | - | 342 | 342 | 351 | 387 | 388 | 428 | 6.234 | 7.788 |
| Total | | | - | 8.882 | 8.882 | 8.853 | 9.920 | 9.383 | 10.480 | 268.395 | 307.031 |

| RUT empresa deudora | Nombre empresa deudora | N° de inscripción o identificación del instrumento | Vencimientos | | | | | | | | |
|---------------------|----------------------------|--|------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------------------------|
| | | | Corriente | | | No corriente | | | | | |
| | | | Menos de 90 días | Más de 90 días | Total corriente al 31-12-2022 | Más de 1 hasta 2 años | Más de 2 hasta 3 años | Más de 3 hasta 4 años | Más de 4 hasta 5 años | Más de 5 años | Total no corriente al 31-12-2022 |
| MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 1 | 126 | 1.402 | 1.528 | 1.526 | 1.706 | 1.890 | 1.677 | 41.426 | 48.225 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 2 | 173 | 2.694 | 2.867 | 2.934 | 3.338 | 3.748 | 3.548 | 114.854 | 128.422 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 3 | 226 | 2.290 | 2.516 | 2.463 | 2.823 | 3.188 | 3.084 | 95.709 | 107.267 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Project Finance 4 | 21 | 296 | 317 | 322 | 356 | 393 | 394 | 6.699 | 8.164 |
| Total | | | 546 | 6.682 | 7.228 | 7.245 | 8.223 | 9.219 | 8.703 | 258.688 | 292.078 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.4 Cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación

A continuación, se detalla la evolución de las obligaciones financieras de la Compañía y los cambios en estas asociados a actividades de financiación al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

| Movimiento | Saldo inicial al 01-01-2023 | Cambios que representan flujo | | | | Cambios que no representan flujo | | Saldo final al 31-12-2023 |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | | Nuevas obligaciones | Pago de intereses | Pagos de obligaciones | Costos de financiamiento | Intereses devengados | Amortización de | |
| Obligaciones con Bancos | | | | | | | | |
| Préstamos | 299.306 | 24.014 | (8.099) | (23.654) | (974) | 23.910 | 1.410 | 315.913 |
| Total | 299.306 | 24.014 | (8.099) | (23.654) | (974) | 23.910 | 1.410 | 315.913 |

| Movimiento | Saldo inicial al 01-01-2022 | Cambios que representan flujo | | | | Cambios que no representan flujo | | Saldo final al 31-12-2022 |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | | Nuevas obligaciones | Pago de intereses | Pagos de obligaciones | Costos de financiamiento | Intereses devengados | Amortización de | |
| Obligaciones con Bancos | | | | | | | | |
| Préstamos | 185.888 | 118.056 | (3.183) | (6.011) | (3.010) | 6.678 | 888 | 299.306 |
| Total | 185.888 | 118.056 | (3.183) | (6.011) | (3.010) | 6.678 | 888 | 299.306 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 15 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

La Compañía está expuesta al riesgo de tasa de interés dado que día 21 de diciembre de 2018 contrajo un financiamiento a tasa variable, esta tasa actualmente corresponde a Term SOFR 6 meses. La política de administración de riesgo de la Compañía busca cubrir este riesgo a través de instrumentos derivados que corresponden a swaps de tasa de interés (Term SOFR 3 meses).

15.1 Descripción de los derivados

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene los siguientes instrumentos derivados:

- a) Ocho swaps de tasa de interés por el monto total del saldo de la deuda esperada con el objetivo de cubrir las variaciones de la tasa de interés (Term SOFR 6 meses). Estos instrumentos han sido designados como contabilidad de cobertura de flujo de caja. Las contrapartes de estos instrumentos son: MUFG Bank, Ltd. y KfW IPEX-Bank.

Al 31 de diciembre de 2023, el valor justo registrado por estos derivados corresponde a un activo financiero neto corriente de MUSD\$7.763 y un activo financiero neto no corriente de MUSD\$26.522.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene los siguientes instrumentos derivados:

- a) Ocho swaps de tasa de interés por el monto total del saldo de la deuda esperada con el objetivo de cubrir las variaciones de la tasa de interés (Libor 3 meses). Estos instrumentos han sido designados como contabilidad de cobertura de flujo de caja. Las contrapartes de estos instrumentos son: MUFG Bank, Ltd. y KfW IPEX-Bank.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor justo registrado por estos derivados corresponde a un activo financiero neto corriente de MUSD\$8.202 y un activo financiero neto no corriente de MUSD\$30.022.

Cabe mencionar que el nocional de estos derivados aumenta y decae acorde a la estimación de la estructura de deuda que tendría el financiamiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 15 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (continuación)

15.2 Activos y pasivos de cobertura

| Concepto | 31-12-2023 | | | | 31-12-2022 | | | |
|--------------------------------------|--------------|---------------|-----------|--------------|--------------|---------------|-----------|--------------|
| | Activos | | Pasivos | | Activos | | Pasivos | |
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Swap de cobertura de tasa de interés | 7.763 | 26.522 | - | - | 8.202 | 30.022 | - | - |
| Total | 7.763 | 26.522 | - | - | 8.202 | 30.022 | - | - |

15.3 Otros antecedentes

A continuación, se presenta un detalle de los derivados contratados por Transelec Concesiones al 31 diciembre de 2023 y 2022, su valor justo y el desglose por vencimiento.

| Derivados financieros | Vencimientos | | | | | | | | | | Valor Justo al |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------|-------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|
| | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Hasta 1 año | Más de 1 año hasta 2 años | Más de 2 años hasta 3 años | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 4 años | Más de 4 años hasta 5 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Swap de cobertura de tasa de interés | 2.560 | 5.203 | 7.763 | 3.376 | 1.859 | 5.235 | 1.240 | 1.796 | 3.036 | 18.251 | 34.285 |

| Derivados financieros | Vencimientos | | | | | | | | | | Valor Justo al |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------|-------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|
| | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Hasta 1 año | Más de 1 año hasta 2 años | Más de 2 años hasta 3 años | Más de 1 año hasta 3 años | Más de 3 años hasta 4 años | Más de 4 años hasta 5 años | Más de 3 años hasta 5 años | Más de 5 años | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Swap de cobertura de tasa de interés | 1.929 | 6.273 | 8.202 | 5.549 | 2.810 | 8.359 | 1.972 | 1.929 | 3.901 | 17.762 | 38.224 |

El importe nominal contractual de los contratos celebrados no representa el riesgo asumido por Transelec Concesiones S.A., ya que, este monto únicamente responde a la base sobre la que se realizan los cálculos de la liquidación del derivado. Con relación a las coberturas de flujo de caja, al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022 Transelec Concesiones S.A. no ha reconocido ganancias o pérdidas por ineffectividad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 15 – INSTRUMENTOS DERIVADOS (continuación)

15.3 Otros antecedentes (continuación)

Los derivados son valorizados considerando técnicas de valorización que incluyen datos observables. Las técnicas de valorización más utilizadas incluyen forward pricing y modelos de valorización de swaps, utilizando cálculos de valor presente. Los modelos incorporan varios inputs incluyendo tipo de cambio contado, tasas forward y curvas de tasas de interés pesos y dólar.

15.4 Jerarquías del valor justo

Los instrumentos financieros reconocidos a valor justo en el estado de posición financiera, se clasifican según las siguientes jerarquías:

- Nivel 1 : Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos
- Nivel 2 : Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y
- Nivel 3 : Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables)

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor justo al 31 diciembre de 2023 y 2022:

| Instrumentos financieros medidos a valor justo (activo financiero) | Valor justo medido al final del período de reporte utilizando | | | |
|--|---|----------|---------------|----------|
| | 31-12-2023 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Swap de cobertura de tasa de interés | 34.285 | - | 34.285 | - |
| Total derivado neto | 34.285 | - | 34.285 | - |

| Instrumentos financieros medidos a valor justo (pasivo financiero) | Valor justo medido al final del período de reporte utilizando | | | |
|--|---|----------|---------------|----------|
| | 31-12-2022 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Swap de cobertura de tasa de interés | 38.224 | - | 38.224 | - |
| Total derivado neto | 38.224 | - | 38.224 | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 16 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Activos Financieros

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en la Nota 2.8 se detalla a continuación:

| Conceptos | Activos financieros a costo amortizado | Activos financieros a valor razonable | | Instrumentos derivados | | Total |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|----------------|
| | | Por resultado | Por otro resultado integral | Cobertura | No cobertura | 31-12-2023 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 66.399 | - | - | - | - | 66.399 |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 6.133 | - | - | - | - | 6.133 |
| Otros activos financieros, corrientes | - | - | - | 7.763 | - | 7.763 |
| Otros activos financieros, no corrientes | - | - | - | 26.522 | - | 26.522 |
| Total | 72.532 | - | - | 34.285 | - | 106.817 |

| Conceptos | Activos financieros a costo amortizado | Activos financieros a valor razonable | | Instrumentos derivados | | Total |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|----------------|
| | | Por resultado | Por otro resultado integral | Cobertura | No cobertura | 31-12-2022 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 48.784 | - | - | - | - | 48.784 |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 15.718 | - | - | - | - | 15.718 |
| Otros activos financieros, corrientes | - | - | - | 8.202 | - | 8.202 |
| Otros activos financieros, no corrientes | - | - | - | 30.022 | - | 30.022 |
| Total | 64.502 | - | - | 38.224 | - | 102.726 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 16 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

16.2 Pasivos financieros

La clasificación de Pasivos financieros a las categorías descritas en la Nota 2.8 se detalla a continuación:

| Conceptos | Pasivos financieros a costo amortizado | Pasivos financieros a valor razonable | | Instrumentos derivados | | Total |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|----------------|
| | | Por resultado | Por otro resultado integral | Cobertura | No cobertura | 31-12-2023 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 8.882 | - | - | - | - | 8.882 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 12.511 | - | - | - | - | 12.511 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas, corrientes | 34.701 | - | - | - | - | 34.701 |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 307.031 | - | - | - | - | 307.031 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas, no corrientes | 55.404 | - | - | - | - | 55.404 |
| Total | 418.529 | - | - | - | - | 418.529 |

| Conceptos | Pasivos financieros a costo amortizado | Pasivos financieros a valor razonable | | Instrumentos derivados | | Total |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|----------------|
| | | Por resultado | Por otro resultado integral | Cobertura | No cobertura | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 7.228 | - | - | - | - | 7.228 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 7.767 | - | - | - | - | 7.767 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas, corrientes | 20.961 | - | - | - | - | 20.961 |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 292.078 | - | - | - | - | 292.078 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas, no corrientes | 93.662 | - | - | - | - | 93.662 |
| Total | 421.696 | - | - | - | - | 421.696 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 17 - PATRIMONIO NETO

17.1 Capital suscrito y pagado

Al 31 diciembre de 2023 y 2022 el capital social autorizado, suscrito y pagado asciende a MUS\$5.000.

17.2 Número de acciones suscritas y pagadas

| Acciones | N° Acciones suscritas | N° Acciones pagadas | Número de acciones con derecho a voto |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Serie Única, sin valor nominal | 5.000.000 | 5.000.000 | 5.000.000 |

En julio de 2018, los accionistas de la Compañía (Transelec Holdings Rentas Ltda. y Rentas Eléctricas I Ltda.) realizaron un aumento de capital por un monto de MUS\$4.999, enterando de esta forma un capital total 31 de diciembre de 2023 de MUS\$5.000.

Los aportes fueron realizados de manera proporcional a la participación de cada uno de los accionistas antes del aumento de capital, manteniendo ambos el mismo porcentaje de participación una vez realizado el aporte.

17.3 Otras reservas

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

| Concepto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de caja | 33.689 | 37.691 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de caja | (9.004) | (10.084) |
| Otro resultado integral | 24.685 | 27.607 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 17 - PATRIMONIO NETO (continuación)

17.4 Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad.

La política de administración de capital de Transelec Concesiones S.A. tiene por objetivo mantener un adecuado equilibrio que permita mantener un suficiente monto de capital para apoyar sus operaciones y proporcionar un prudente nivel de apalancamiento, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Los requerimientos de capital son determinados en base a necesidades de financiamiento de la Sociedad, cuidando de mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes. La Sociedad maneja su estructura de capital y realiza ajustes en base a las condiciones económicas predominantes, de manera de mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar oportunidades que se puedan generar para mejorar la posición de liquidez de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 18 - INGRESOS

18.1 Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de explotación por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Tipo de ingresos ordinarios | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Servicios de transmisión regulados | 39.565 | 31.373 |
| Total ingresos ordinarios | 39.565 | 31.373 |

| Tipo de ingresos ordinarios | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos regulados: | 39.565 | 31.373 |
| Total | 39.565 | 31.373 |

| Tipo de ingresos ordinarios | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos Nacionales | 39.565 | 31.373 |
| Total | 39.565 | 31.373 |

| Tipo de ingresos ordinarios | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--|---------------|---------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Servicios transferidos a lo largo del tiempo | 39.565 | 31.373 |
| Total | 39.565 | 31.373 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 19 - COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

19.1 Gastos por naturaleza

La composición de gastos por naturaleza, incluidos en costos de venta y gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Conceptos | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Costos de venta | | |
| Depreciaciones | (7.960) | (5.194) |
| Otros | - | (1) |
| Total Costo de ventas | (7.960) | (5.195) |
| Gastos de administración | | |
| Gastos de operación | (2.037) | (2.062) |
| Total Gastos de administración | (2.037) | (2.062) |
| Total | (9.997) | (7.257) |

19.2 Resultados financieros

El detalle del resultado financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Conceptos | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos financieros: | 4.877 | 2.650 |
| Intereses bancarios ganados | 4.877 | 2.650 |
| Costos financieros: | (23.116) | (14.910) |
| Intereses y gastos por préstamos | (25.786) | (5.701) |
| Intereses swaps | 9.285 | (1.038) |
| Intereses empresas relacionadas | (6.341) | (7.227) |
| Otros gastos | (274) | (944) |
| Diferencias de cambio netas: | (2.785) | 993 |
| Préstamos Intercompañía | (409) | 59 |
| Bancos | (2.309) | 1.295 |
| Otros | (67) | (361) |
| Total resultado financiero | (21.024) | (11.267) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 20 - RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El resultado por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| Concepto | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|---|--------------|--------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Gasto Diferido por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias | 3.132 | 3.480 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 3.132 | 3.480 |

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al "Resultado Antes de Impuestos" y el gasto registrado del citado impuesto en el Estado de Resultados correspondiente por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

| Conceptos | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--|--------------|--------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 2.293 | 3.456 |
| Otras diferencias | 839 | 24 |
| Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 839 | 24 |
| Gasto (ingreso) por Impuestos utilizando la Tasa Efectiva | 3.132 | 3.480 |

| Conceptos | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--|---------------|---------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | | |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 27,00% | 27,00% |
| Otros Incrementos (decrementos) | 9,88% | 0,19% |
| Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 9,88% | 0,19% |
| Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva | 36,88% | 27,19% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TRANSELEC CONCESIONES S.A.
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Expresado en miles de dólares (MUS\$)

Nota 21 - MEDIO AMBIENTE

Transelec Concesiones S.A., en cumplimiento con la normativa ambiental vigente y acorde con su política de sustentabilidad ha sometido a evaluación ambiental sus proyectos o las modificaciones de éstos ante la autoridad ambiental a través del Sistema de Evaluación Ambiental (SEIA). Para ello, se realizaron diversos estudios que han permitido fundamentar las presentaciones de los documentos ambientales. Estos documentos, sean una Declaración de Impacto Ambiental (DIA) o un Estudio de Impacto Ambiental (EIA), son presentados ante el Servicio de Evaluación respectivo, cumpliendo con los requisitos que la Ley N° 19.300 sobre Bases Generales del Medio Ambiente, modificada por la Ley N° 20.417, y su correspondiente reglamento del SEIA han establecido. Para aquellos proyectos que han comenzado su ejecución se ha dado seguimiento a las condiciones y medidas que ha impuesto la autoridad ambiental en las respectivas Resoluciones de calificación ambiental incluyendo la tramitación de los permisos ambientales sectoriales.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía ha efectuado desembolsos relacionados con esta materia, que han sido capitalizados según el siguiente detalle:

| Sociedad que efectúa el desembolso | Proyecto | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|------------------------------------|---|------------|------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Transelec Concesiones S.A. | Gestión ambiental, elaboración y tramitación de DIA y EIA y seguimiento de medidas ambientales (incluye permisos ambientales sectoriales) | 133 | 220 |
| Total | | 133 | 220 |

Nota 22 - LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no mantiene provisiones por obligaciones de litigios y arbitrajes.

Nota 23 - SANCIONES

La Compañía, sus directores o administradores no han sido afectados por sanciones de ninguna naturaleza por parte de organismos fiscalizadores u otras autoridades administrativas.

Nota 24 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2023, fecha de cierre de los Estados Financieros, y su fecha de emisión, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero - contable que pudieran afectar el patrimonio de la Sociedad o la interpretación de estos Estados Financieros.

Análisis Razonado

Transelec Concesiones S.A.

Al 31 de diciembre de 2023

RESUMEN EJECUTIVO

Transelec Concesiones es adjudicatario de tres proyectos de obras nuevas en el Sistema Nacional de Transmisión.

Al 31 de diciembre de 2023, los siguientes proyectos se encuentran operativos:

- “Nueva Línea 2x500 kV 1500 MW entre S/E Los Changos y S/E Nueva Crucero Encuentro, Bancos de Autotransformadores 2x750 MVA 500/220 kV en S/E Nueva Crucero Encuentro, Banco de Autotransformadores 750 MVA 500/220 kV en S/E Los Changos (Etapa I) y Nueva Línea 2x220 kV 1500 MW entre S/E Los Changos y S/E Kapatur (Etapa II)”, reconociendo la entrada en operación de la Etapa I en el último trimestre de 2017 y de la Etapa II en el último trimestre de 2019.
- Subestación Nueva Charrúa, reconociendo la entrada en operación en el tercer trimestre de 2018.
- Por otro lado, el segundo trimestre de 2022 se ha puesto en funcionamiento el proyecto “Línea 2x500 kV Pichirropulli – Nueva Puerto Montt”

Al 31 diciembre de 2023 Transelec Concesiones cuenta con un Financiamiento para sus proyectos, mediante la modalidad de Project Finance con la participación de los bancos MUFG, EDC, KfW y Bank of China. Ya se han recibido todos los desembolsos para el financiamiento

del proyecto, a fines de 2023 esta deuda asciende a un total de MUS\$307.031 en Otros pasivos financieros no corrientes.

ESTADOS DE RESULTADOS

| ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--|---------------|---------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 39.565 | 31.373 |
| Costo de ventas | (7.960) | (5.195) |
| Ganancia bruta | 31.605 | 26.178 |
| Gastos de administración | (2.037) | (2.062) |
| Otras ganancias | (51) | (49) |
| Ingresos financieros | 4.877 | 2.650 |
| Costos financieros | (23.116) | (14.910) |
| Diferencias de cambio | (2.785) | 993 |
| Ganancias antes de impuestos | 8.493 | 12.800 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (3.132) | (3.480) |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas | 5.361 | 9.320 |
| Ganancia procedente de operaciones discontinuadas | - | - |
| Ganancia | 5.361 | 9.320 |

Al 31 de diciembre de 2023, los Ingresos de Actividades Ordinarias alcanzaron MUS\$39.565, presentando un aumento de un 26% en relación con el mismo período de 2022 (MUS\$31.373). Dicho incremento se debe plenamente al efecto de indexación que tienen los ingresos regulados y al proyecto “Línea 2x500 kV Pichirropulli – Nueva Puerto Montt”, el cual comenzó sus operaciones en mayo de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, Transelec Concesiones registró un EBITDA de MUS\$37.477, un 28% mayor al obtenido en 2022 (MUS\$29.261). El aumento en EBITDA se debió esencialmente por el incremento en ingresos por actividades ordinarias durante el período de análisis.

En el Resultado Fuera de Explotación a diciembre de 2023, se destaca un contraste relevante en la Diferencia de Cambio, que alcanzó una pérdida de MUS\$2.785, contrastado con la

ganancia de MUS\$993 en 2022. También se dio un incremento de 55% en los costos financieros, pasando de MUS\$14.910 en 2022 a MUS\$23.116 en 2023, debido al aumento de los intereses devengados de la deuda bancaria que mantiene la compañía en modalidad de Project Finance.

Además de lo anterior se registró un aumento relevante en los ingresos financieros por intereses pagados por entidades bancarias pasando de MUS\$2.650 a MUS\$4.877 debido al aumento de las tasas e inversiones en instrumentos financieros.

La Utilidad del Período (Ganancias) obtenida por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 fue de MUS\$5.361, registrando una disminución de MUS\$3.959 en relación con al año 2022, en el cual se registró una utilidad por MUS\$9.320. Lo cual se explica por lo señalado anteriormente.

BALANCE GENERAL

| ACTIVOS | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 66.399 | 48.784 |
| Otros activos financieros | 7.763 | 8.202 |
| Otros activos no financieros | 5.350 | 9.479 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 6.133 | 15.718 |
| Total activos corrientes | 85.645 | 82.183 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Otros activos financieros | 26.522 | 30.022 |
| Activos Intangible distintos de la plusvalía | 32.411 | 29.270 |
| Propiedad, planta y equipos | 346.120 | 347.647 |
| Total activos no corrientes | 405.053 | 406.939 |
| TOTAL ACTIVOS | 490.698 | 489.122 |

Al 31 de diciembre de 2023, los Activos alcanzaron MUS\$490.698, lo que se mantiene en línea con relación al mismo período de 2022 (MUS\$489.122). El leve aumento en los Activos se explica por un aumento en los Activos No Corrientes asociados a Efectivo y Equivalentes al

efectivo parcialmente compensado por una disminución de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y de los Otros activos financieros no corrientes.

| PASIVOS | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Otros pasivos financieros | 8.882 | 7.228 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 12.511 | 7.767 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 34.701 | 20.961 |
| Otros pasivos no financieros | 729 | 476 |
| Total pasivos corrientes | 56.823 | 36.432 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Otros pasivos financieros | 307.031 | 292.078 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 55.404 | 93.662 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 17.739 | 15.688 |
| Total pasivos no corrientes | 380.174 | 401.428 |
| TOTAL PASIVOS | 436.997 | 437.860 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital emitido | 5.000 | 5.000 |
| Ganancias acumuladas | 24.016 | 18.655 |
| Otras reservas | 24.685 | 27.607 |
| TOTAL PATRIMONIO | 53.701 | 51.262 |
| TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS | 490.698 | 489.122 |

Al 31 de diciembre de 2023, los Pasivos y Patrimonio alcanzaron MUS\$490.698, similar al mismo período de 2022 (MUS\$489.122). Existe una disminución en el total de las cuentas por pagar a entidades relacionadas de MUS\$24.518 que es parcialmente compensada por un aumento de los Otros pasivos financieros en MUS\$16.607 y de las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| 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 | 68.918 | 30.011 |
| Intereses recibidos | 9.152 | - |
| Clases de pagos por actividades de operación: | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (3.091) | (1.950) |
| Otros pagos por actividades de operación | (4.710) | (2.377) |
| Intereses pagados | (8.099) | (3.183) |
| Intereses pagados a empresas relacionadas | (1.505) | (5.705) |
| Servicios administrativos pagados a relacionadas | (4.011) | (1.873) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | 56.654 | 14.923 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Compras de Propiedad, planta y equipos e intangibles | (7.833) | (19.195) |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | (7.833) | (19.195) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Préstamos bancarios | 24.014 | 118.056 |
| Pagos de capital obligaciones bancarias | (23.654) | (6.011) |
| Pagos por préstamos de entidades relacionadas | (29.755) | (103.966) |
| Cobros recibidos de (pagos realizados a) empresas relacionadas | - | 6.000 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | (29.395) | 14.079 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 19.426 | 9.807 |
| Efectos variación en tasa de cambio sobre efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| Efectos de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | (1.811) | 477 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 17.615 | 10.284 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año | 48.784 | 38.500 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | 66.399 | 48.784 |

Al 31 de diciembre de 2023, el flujo utilizado en actividades de la operación alcanzó un ingreso de caja por MUS\$56.654, el cual es un aumento importante con relación al mismo flujo del año anterior, explicado principalmente por el aumento de los cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios, el cual ascendió a MUS\$68.918. Este valor se explica por los ingresos normales de la operación que aumentaron este año y por la reliquidación de ingresos relacionada a la tarifa de 2020-2023.

Durante el mismo año, el flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión fue un desembolso de MUS\$7.833, lo que representa una disminución del respecto al periodo anterior que se debe a menores desembolsos en compra de propiedades, plantas y equipos dado a la finalización y puesta en operación del proyecto “Línea 2x500 kV Pichirropulli – Nueva Puerto Montt “.

A diciembre de 2023, el flujo de efectivo procedente de actividades de financiación alcanzó una salida de flujos por MUS\$29.395. El flujo es explicado principalmente por mayores préstamos bancarios relacionados con la deuda Project Finance que tiene la compañía.

EL MERCADO DE LA TRANSMISIÓN

La infraestructura de transmisión eléctrica en Chile se extiende principalmente a lo largo del Sistema Eléctrico Nacional (SEN) que está localizado a través del territorio chileno comprendido entre la localidad de Arica en el Norte de Chile y la isla de Chiloé en el sur. La operación del SEN está coordinada por un organismo técnico e independiente llamado Coordinador Eléctrico Nacional (CEN). Chile tiene otros 2 sistemas de transmisión eléctrica de menor magnitud, los sistemas de Aysén y Magallanes, que están localizados en el extremo sur del país.

Chile fue uno de los primeros países en el mundo en segmentar y regular (1982) y luego privatizar (principios de los noventa) su sistema eléctrico. Como consecuencia, el marco regulatorio eléctrico chileno posee más de 30 años de evolución.

El marco regulatorio que determina el funcionamiento del segmento de transmisión en Chile, se basa en el Decreto con Fuerza de Ley N°4 del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción de 2006, que fija el texto refundido, coordinado y sistematizado de la Ley General de Servicios Eléctricos, en adelante e indistintamente “Ley General de Servicios

Eléctricos” o “LGSE”. La LGSE y su normativa complementaria, regula las actividades de generación, transporte y distribución, las concesiones y servidumbres eléctricas y las tarifas aplicables a cada segmento, así como el organismo encargado de coordinar la operación del sistema y su funcionamiento conforme a las condiciones de calidad y seguridad de las instalaciones establecidas en la normativa técnica vigente y las relaciones de las empresas y particulares con el Estado.

La última reforma importante a la LGSE es la Ley N° 20.936 publicada el 20 de julio de 2016 que establece un nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica y crea un organismo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional incorporando las siguientes modificaciones:

1. Nueva definición funcional de los Sistemas de Transmisión.
2. Nuevo proceso de Planificación Energética de largo plazo y Planificación de la Transmisión.
3. Nuevo esquema de tarificación y remuneración de los distintos segmentos del Sistema de Transmisión.
4. Definición preliminar de trazados de líneas de transmisión para determinadas obras nuevas, a través de un Procedimiento de Estudio de Franja, a cargo del Ministerio de Energía.
5. Nuevo régimen de Acceso Abierto universal.
6. Nueva normativa de compensaciones a usuarios finales por indisponibilidades no autorizadas de suministro, en base a estándares de seguridad y calidad previamente establecidos.
7. Crea un nuevo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional, en adelante el Coordinador, que reemplaza a los antiguos Centros de Despacho Económico de Carga (CDECs).

La nueva ley de transmisión modifica los nombres de los Sistemas de Transmisión debido a la nueva definición de cada uno. Por lo tanto, los sistemas Troncal, Subtransmisión y Adicional, pasan a llamarse Nacional, Zonal y Dedicado respectivamente.

FACTORES DE RIESGO

Tanto por las características del mercado eléctrico chileno como de la normativa que regula a este sector, la empresa no está expuesta a riesgos significativos producto del desarrollo de su negocio principal. Sin embargo, es apropiado mencionar y considerar los siguientes factores de riesgo:

MARCO REGULATORIO

Las tarifas de transmisión eléctrica están fijadas por ley e incluyen reajustes a fin de garantizar una rentabilidad real anual al operador. La naturaleza de la industria permite que los ingresos de los transmisores sean estables en el tiempo. Estos se complementan con los ingresos obtenidos gracias a la existencia de contratos privados con grandes clientes.

Sin embargo, el hecho de que estas tarifas se revisen cada cuatro años en los Estudios de Transmisión Nacional y Zonal, podría enfrentar a la Compañía a nuevas tarifas que le sean perjudiciales o menos atractivas en relación con las inversiones incurridas en el caso de aquellos activos que no están regidos por un decreto tarifario de adjudicación a 20 años.

MULTAS POR INTERRUPCIONES DEL SERVICIO DE TRANSMISIÓN

Transelec Concesiones podría enfrentar procedimientos ante la Superintendencia de Electricidad y Combustibles (SEC), como consecuencia de cargos formulados por la Autoridad por desconexiones forzadas en el servicio de transmisión eléctrica, una vez que las instalaciones entran en servicio.

RIESGOS OPERATIVOS

Sin perjuicio que la administración estima que Transelec Concesiones mantiene una adecuada cobertura de riesgos de acuerdo a las prácticas de la industria, no es posible asegurar que las acciones preventivas y mitigaciones implementadas (gestión de activos, manejos de franja de seguridad, pólizas de seguros, etc.) serán suficientes para cubrir ciertos riesgos operativos, incluyendo las fuerzas de la naturaleza, daños en las instalaciones de transmisión, incidentes de ciberseguridad, accidentes laborales y fallas en los equipos. Cualquiera de estos eventos podría afectar los Estados Financieros de la empresa.

INSTITUCIONALIDAD AMBIENTAL Y APLICACIÓN DE NORMATIVAS Y/O POLÍTICAS MEDIOAMBIENTALES

Los proyectos de Transelec Concesiones están sujetos a la Ley N°19.300/1994 sobre Bases Generales del Medio Ambiente (“Ley Ambiental”) y sus modificaciones posteriores. Transelec Concesiones podría enfrentar que la tramitación de sus proyectos y permisos ambientales tomen más tiempo de lo esperado, lo que demoraría la construcción de proyectos y aumentará la posibilidad de estar afectos a multas. Están identificados y se han definido medidas preventivas y mitigatorias para todos los riesgos relacionados a medioambiente y comunidades aledañas a las instalaciones de la compañía.

Durante el año 2022, no se registraron multas o procesos sancionatorios asociados a la operación de los activos o construcción de los proyectos de Transelec Concesiones.

DEMORAS EN LA CONSTRUCCIÓN DE NUEVAS INSTALACIONES DE TRANSMISIÓN

El éxito de la construcción de los proyectos que fueron adjudicados durante las licitaciones del Sistema de Transmisión Nacional dependerá de numerosos factores, incluyendo costo y disponibilidad de financiamiento. La construcción de nuevas instalaciones podría verse negativamente afectada por factores que comúnmente están asociados con los proyectos, incluyendo demoras en la obtención de las autorizaciones reglamentarias como las concesiones

eléctricas; escasez de equipos, materiales o mano de obra, o cambios en sus precios; condiciones climáticas adversas; catástrofes naturales y circunstancias y dificultades imprevistas en la obtención de financiamiento en condiciones y tasas razonables. Cualquiera de los factores antes mencionados podría causar demoras en la conclusión parcial o total del programa de inversión de capital, como también aumentar los costos para los proyectos contemplados.

CAMBIOS TECNOLÓGICOS

Tal como se señaló anteriormente, la remuneración de las inversiones que Transelec Concesiones realiza en instalaciones de transmisión eléctrica se obtiene a través de una anualidad de la valorización de las instalaciones existentes (AVI), a nivel de precios de mercado, los que son periódicamente recalculados de acuerdo al proceso establecido en la norma vigente. Si hubiese importantes avances tecnológicos en los equipos que conforman las instalaciones de la empresa, dicha valorización podría verse disminuida, lo que, a la vez, impediría recuperar de manera total las inversiones realizadas.

RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de Tasa de Interés

Las variaciones significativas de tasas de interés tienen un efecto en todos aquellos ingresos y gastos que tengan una indexación a tasa variable. Uno de los principales gastos financieros de este tipo son los intereses de la deuda con la cual está financiada la empresa. Las fluctuaciones de la tasa de indexación traen como consecuencia un riesgo de variación de costos que puede afectar a la Compañía. Este riesgo es mitigado mediante la contratación de derivados que compensen los efectos de aumentos de tasas de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

La mayoría de los flujos de operación de la Compañía están denominados en dólares, y dado que esta es su moneda funcional, no existe una exposición importante al tipo de cambio. Aquellos flujos producto de las inversiones durante la construcción de proyectos en que la empresa puede tener costos importantes en una moneda distinta a la funcional, el riesgo está cubierto mediante operaciones de cobertura con derivados.

Riesgo de Liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa no pueda satisfacer una demanda de dinero en efectivo o el pago de una deuda al vencimiento. También es el riesgo de no poder liquidar activos en forma oportuna a un precio razonable. Este riesgo se administra mediante una oportuna planificación de flujos de caja que permite anteponerse a las necesidades de efectivo de la empresa.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito proviene principalmente de la posibilidad de incobrabilidad de las cuentas por cobrar provenientes de la actividad de transmisión de electricidad. Este riesgo es históricamente muy limitado en la industria, dada la naturaleza del negocio de los clientes de la Compañía y el corto plazo de cobro a los clientes, lo cual hace que no se acumulen montos significativos.

Sin embargo, los ingresos se encuentran altamente concentrados en pocos clientes que conforman gran parte del flujo de caja proyectado de Transelec Concesiones. Un cambio sustancial en los bienes, condición financiera y/o resultados operacionales de esas empresas en particular podría afectar negativamente a la Compañía.

OTROS RIESGOS

Además de lo mencionado anteriormente, la Compañía se enfrenta a otros riesgos como los de ciberseguridad, legales, de mercado, de contraparte y reputacional.

HECHOS RELEVANTES CONSOLIDADOS

TRANSELEC CONCESIONES S.A.

HECHOS RELEVANTES

- 1) Con fecha 03 de abril de 2023, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, se informó el siguiente hecho esencial:

Que el directorio de Transelec Concesiones S.A., en sesión celebrada el 31 de marzo de 2023, acordó informar como hecho esencial la citación a junta ordinaria de accionistas para el día 27 de abril de 2023, con el objeto de someter a conocimiento y aprobación de los accionistas, las siguientes materias:

1. Memoria Anual, Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2022.
 2. Distribución del dividendo definitivo.
 3. Elección de Directorio.
 4. Designación de Auditores Externos.
 5. Diario para convocar a Juntas de Accionistas.
 6. Acuerdos adoptados por el Directorio sobre materias contenidas en los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas.
 7. Otras materias de interés de la sociedad y de competencia de la Junta.
- 2) Con fecha 27 de abril de 2023, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, se informó como hecho esencial que con fecha 27 de abril de 2023 se celebró la junta ordinaria de accionistas de la sociedad en la que se acordó lo siguiente:
- a) Aprobar la Memoria Anual, el Balance General, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2022.

b) En relación con la distribución del dividendo definitivo, se informó que no hay utilidades que repartir por el período terminado al 31 de diciembre de 2022.

c) Se acordó renovar a los miembros del Directorio, el que quedó compuesto por los señores Arturo Le Blanc Cerda, Francisco Castro Crichton y Jorge Vargas Romero.

d) Aprobar la designación como auditores externos de la sociedad para el ejercicio 2023 a la compañía Deloitte.

f) Aprobar la designación del Diario Financiero para publicar los avisos de citación a juntas de accionistas.

g) Se informó acerca de los acuerdos adoptados por el Directorio sobre materias contenidas en los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas.