

Estados Financieros Intermedios

LITORAL TRANSMISION S.A.

*Viña del Mar, Chile
30 de junio de 2026*

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Litoral Transmisión S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Litoral Transmisión S.A. al 30 de junio de 2026, y los correspondientes estados intermedios de resultados y de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de la entidad al 30 de junio de 2026, sus resultados por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.



Cristián Sepúlveda A.
EY Audit Ltda.

Viña del Mar, 25 de agosto de 2026



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS LITORAL TRANSMISIÓN S.A.

Correspondientes al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 y los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados).

LITORAL TRANSMISIÓN S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y ANUAL 31 DE DICIEMBRE 2025
En miles de pesos - M\$

	Nota N°	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	34	16.847
Otros activos no financieros, corrientes	5	30.861	17.693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corrientes	6	495.085	1.141.492
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	139.179	26.372
Activos por impuestos corrientes, corrientes	8	<u>7.166</u>	<u>64.642</u>
Total activos corrientes		<u>672.325</u>	<u>1.267.046</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, plantas y equipos, neto	9	2.878.636	2.903.951
Propiedades de inversión, neto	10	<u>72.714</u>	<u>73.414</u>
Total activos no corrientes		<u>2.951.350</u>	<u>2.977.365</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.623.675</u>	<u>4.244.411</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

LITORAL TRANSMISIÓN S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 (NO AUDITADO) Y ANUAL 31 DE DICIEMBRE 2025
En miles de pesos - M\$

	Nota N°	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	11	445.719	1.137.033
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	110.110	278.025
Otras provisiones, corrientes	12	2.453	2.453
Otros pasivos no financieros, corrientes	13	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Total pasivos corrientes		<u>560.282</u>	<u>1.419.511</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	8	<u>270.943</u>	<u>352.563</u>
Total pasivos no corrientes		<u>270.943</u>	<u>352.563</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	17	244.918	244.918
Otras reservas	17	5.766	5.766
Ganancias acumuladas	17	<u>2.541.766</u>	<u>2.221.653</u>
Total patrimonio		<u>2.792.450</u>	<u>2.472.337</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>3.623.675</u>	<u>4.244.411</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

LITORAL TRANSMISIÓN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO POR FUNCION
 POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025 (CONSOLIDADO) (NO AUDITADOS)
 En miles de pesos - M\$

	Nota N°	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	579.649	702.529	297.023	358.261
Costo de ventas	19	(127.439)	(154.033)	(66.156)	(60.379)
Ganancia bruta		452.210	548.496	230.867	297.882
Gastos de administración	20	(37.386)	(80.817)	(19.767)	(35.942)
Otras pérdidas (ganancias), netas	22	(10.303)	40.529	(16.094)	24.730
Ganancias de actividades operacionales		404.521	508.208	195.006	286.670
Costos financieros	23	(1.743)	(24.670)	(9)	(11.940)
Resultado por unidades de reajuste	23	3.424	3.281	3.422	3.199
Ganancia antes de impuestos		406.202	486.819	198.419	277.929
Gastos por impuestos a las ganancias	8	51.102	(120.341)	40.191	(70.307)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		457.304	366.478	238.610	207.622
Ganancia		457.304	366.478	238.610	207.622
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		457.304	366.321	238.610	207.520
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	157	-	102
Ganancia		457.304	366.478	238.610	207.622
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		182,92	146,59	95,44	83,05
Ganancia por acción diluida					
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas		182,92	146,59	95,44	83,05
Estado de resultado integral					
Ganancia		457.304	366.478	238.610	207.622
Otros resultados integrales		-	-	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		457.304	366.478	238.610	207.622
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		457.304	366.321	238.610	207.520
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	157	-	102
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		457.304	366.478	238.610	207.622

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

LITORAL TRANSMISIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTOS INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025 (CONSOLIDADO) (NO AUDITADOS)
En miles de pesos - M\$

	Nota N°	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.244.253	867.904
Otros cobros por actividades de operación		-	45.593
Clases de pagos por actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(799.963)	(116.628)
Pagos a y por cuenta de los empleados		-	(53.463)
Impuestos a las ganancias (reembolsados) pagados		14.005	(94.459)
Otras salidas de efectivo		(29.338)	(302.000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		428.957	346.947
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipos	9	(30.036)	(5.080)
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de inversión		(30.036)	(5.080)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		842.694	462.211
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(1.107.067)	(586.002)
Dividendos pagados		(149.618)	(165.817)
Intereses pagados		(1.743)	(24.670)
Flujos de efectivo utilizados en (procedentes de) actividades de financiación	4	(415.734)	(314.278)
Incremento (decremento) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(16.813)	27.589
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Incremento (decremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(16.813)	27.589
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año consolidado		16.847	10.096
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	34	37.685

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

LITORAL TRANSMISIÓN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025 (CONSOLIDADO) (NO AUDITADOS)
En miles de pesos - M\$

	Cambios en otras reservas			Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Capital emitido	Otras reservas varias	Total otras reservas			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio al comienzo del año 2026	244.918	5.766	5.766	2.221.653	-	2.472.337
Cambios en el patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia	-	-	-	457.304	-	457.304
Resultado integral	-	-	-	457.304	-	457.304
Dividendos pagados (Ver Nota 17)	-	-	-	(152.986)	-	(152.986)
Incrementos por transferencias y otros cambios	-	-	-	15.795	-	15.795
Incrementos en el patrimonio	-	-	-	320.113	-	320.113
Patrimonio al 30.06.2026	244.918	5.766	5.766	2.541.766	-	2.792.450

	Cambios en otras reservas			Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Capital emitido	Otras reservas varias	Total otras reservas			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio al comienzo del año 2025	244.918	5.766	5.766	1.916.039	1.706	2.168.429
Cambios en el patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia	-	-	-	366.321	157	366.478
Resultado integral	-	-	-	366.321	157	366.478
Dividendos pagados (Ver Nota 17)	-	-	-	(168.080)	-	(168.080)
Decrementos por transferencias y otros cambios	-	-	-	58.184	-	58.184
Incrementos en el patrimonio	-	-	-	256.425	157	256.582
Patrimonio al 30.06.2025	244.918	5.766	5.766	2.172.464	1.863	2.425.011

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre 2025 y los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados).

Litoral Transmisión S.A.

Litoral Transmisión S.A.

Notas a los estados financieros

<u>Índice</u>	<u>Página</u>
1. Información general y descripción del negocio.....	9
1.1. Identificación y objeto social.....	9
1.2. Inscripción en registros de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)	9
1.3. Mercado en que participa la Compañía	9
1.4. Fusión Societaria.....	10
2. Bases de presentación de los estados financieros	12
2.1. Bases contables	12
2.2. Nuevos pronunciamientos contables	12
2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	13
2.4. Reclasificaciones, cambios contables y corrección de errores de revelación	13
3. Criterios contables aplicados	13
3.1. Bases de presentación	13
3.1.1. Moneda funcional y de presentación	14
3.1.2. Transacciones en moneda extranjera	14
3.1.3. Compensación de saldos y transacciones	14
3.2. Instrumentos financieros	14
3.2.1. Activos financieros	14
3.2.2. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio	23
3.3. Activos intangibles.....	26
3.3.1. Programas informáticos	26
3.4. Propiedades, plantas y equipos	26
3.5. Impuesto a las ganancias.....	27
3.6. Política de medio ambiente	27
3.7. Dividendos.....	28
3.8. Provisiones	28
3.9. Reconocimiento de ingresos y gastos.....	28
3.10. Estado de flujo de efectivo	29
3.11. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	29
3.12. Ganancia por acción.....	29
3.13. Deterioro del valor de los activos	30
3.14. Arrendamientos	30
3.14.1 La Compañía como arrendadores	30
3.15. Propiedades de inversión	31
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	32
5. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	33
6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	33
7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	36
8. Activos y pasivos por impuestos.....	39
9. Propiedades, plantas y equipos.....	42
10. Propiedades de inversión	44
11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	44
12. Otras provisiones corrientes	45
13. Otros pasivos no financieros corrientes.....	45
14. Valor razonable de instrumentos financieros.....	46
15. Gestión de riesgo.....	47
15.1. Cambio regulatorio	47
15.2. Competencia relevante.....	49

15.3.	Riesgo financiero	49
15.3.1.	Riesgo de tipo de cambio	49
15.3.2.	Riesgo a la tasa de interés	49
15.3.3.	Riesgo de crédito	49
15.3.4.	Riesgo de liquidez.....	50
15.4.	Análisis de sensibilidad	50
16.	Políticas de inversión y financiamiento	50
17.	Patrimonio	50
a)	Capital suscrito y pagado y número de acciones	50
b)	Dividendos	51
c)	Utilidad distribuible	51
d)	Otras reservas	51
e)	Gestión de capital	51
f)	Ganancias acumuladas	51
18.	Ingresos por actividades ordinarias	52
19.	Costo de venta	53
20.	Gastos de administración	53
21.	Depreciación, amortización y pérdida por deterioro	53
22.	Otras ganancias, netas	54
23.	Costos financieros y resultados por unidad de reajustes	54
24.	Contingencias y restricciones	54
24.1.	Juicios y contingencias	55
25.	Moneda	57
26.	Garantías	58
27.	Cauciones obtenidas de terceros	58
28.	Información financiera por segmento	58
29.	Medio ambiente	61
30.	Hechos posteriores	61

1. Información general y descripción del negocio

1.1. Identificación y objeto social

Litoral Transmisión S.A., en adelante “la Compañía”, es una Sociedad Anónima Abierta, nacida como resultado de la división de Compañía Eléctrica Del Litoral S.A, acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de septiembre de 2021, para dar cumplimiento a lo dispuesto por la Ley N°21.194 y su regulación complementaria.

La división se materializó el 31 de diciembre de 2021, para todos los efectos legales y contables pertinentes.

La Compañía tiene como objeto administrar, desarrollar y explotar en todas sus formas sistemas de transporte o transmisión de electricidad. El domicilio social y las oficinas centrales de la Compañía se encuentran en Santiago de Chile, en la calle San Sebastián N° 2952, Piso 2, Oficina N° 202, Las Condes, teléfono 2-3621436.

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

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

Litoral Transmisión S.A., es una sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores bajo el N°1201, de fecha 19 de mayo de 2022, quedando sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el ámbito de su competencia.

1.3. Mercado en que participa la Compañía

Litoral Transmisión S.A. participa del sector eléctrico de transmisión, específicamente del segmento de la transmisión zonal, que es aquella destinada a abastecer al sistema de distribución para el suministro a clientes finales. Sus instalaciones corresponden a 2 líneas de transmisión en tensión de 66.000 Volt y a 5 subestaciones de poder de nivel de tensión de transformación de 66.000 a 12.000 Volt., las que se encuentran ubicadas en la Región de Valparaíso, Provincia de San Antonio y sus comunas de Algarrobo y El Quisco.

El negocio de la transmisión zonal en que participa la Compañía está fuertemente regulado, tanto en sus aspectos técnicos como económicos. Las tarifas son fijadas por la autoridad reguladora cada 4 años.

El proceso de planificación de la expansión del sistema de transmisión está también regulado y es desarrollado en forma centralizada por la Comisión Nacional de Energía. Las obras nuevas y las de ampliación, son licitadas por el Coordinador Eléctrico Nacional y quienes resulten favorecidos luego de ejecutar las obras, podrán obtener un ingreso fijo por 20 años. Para las ampliaciones, el ingreso corresponderá al propietario de la instalación que es ampliada.

1.4. Fusión Societaria

El 17 de diciembre de 2025 de acuerdo con lo indicado en el hecho esencial publicado el 09 de octubre de 2025, se efectuó la fusión entre Litoral Transmisión S.A. y Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A., con motivos de una reestructuración societaria. En dicha operación, Litoral Transmisión S.A. adquirió 250 acciones de Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. a Chilquinta Energía S.A., quedando así la totalidad de las acciones en manos de Litoral Transmisión S.A. Como consecuencia de ello, se produjo la disolución y absorción de Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A., conforme a lo dispuesto en el artículo 103 N° 2 de la Ley 18.046.

Esta situación implicó un cambio en las bases de presentación de los estados financieros, mientras en el ejercicio 2024 se presentaban de manera consolidada, en el ejercicio 2025 pasan a presentarse de forma individual.

La fusión se ejecutó considerando los saldos como si fuesen consolidados, ya que se incorporaron íntegramente los saldos de Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. a la matriz. Por lo anterior, se han aplicado los siguientes tratamientos contables para las siguientes situaciones particulares:

a) Pérdida tributaria

La fusión incorpora el resultado de Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A.; sin embargo, su pérdida tributaria no puede ser utilizada como arrastre conforme a la normativa vigente y al tratamiento establecido por la NIC 12. En consecuencia, Litoral Transmisión S.A. tampoco reconoce el efecto de los impuestos diferidos asociados a dicha pérdida tributaria registrados previamente por la sociedad fusionada.

b) Transacciones entre relacionadas

Dado que ahora se encuentran bajo la misma propiedad, estos saldos son compensados y/o eliminados.

c) Resultado del ejercicio

Se eliminó el resultado devengado por Litoral Transmisión S.A. de manera individual y se fusiona el resultado generado por Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. durante el 2025.

d) Impuestos

Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. será responsable del pago de todos los impuestos adeudados, conforme a lo establecido en el artículo 69 del Código Tributario.

A continuación, se detalla la nueva estructura de Litoral Transmisión S.A. luego de la fusión con Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. materializada el 17 de diciembre de 2025:

LITORAL TRANSMISIÓN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS, PROFORMA DE DMSIÓN
AL 17 DE DICIEMBRE DE 2025
En miles de pesos

	Litoral Transmisión S.A. Individual No Auditado	Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. No Auditado	Ajustes Proforma Eliminaciones Ajuste pérdida tributaria		Litoral Transmisión S.A. Ind. Después de fusión No Auditado
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Activos Corriente					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	146.982	-	-	146.983
Otros Activos No Financieros, Corriente	7.519	10.175	-	-	17.694
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.178.655	5.163	-	-	1.183.818
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	190.569	2.810	(161.589)	-	31.790
Activos por impuestos corrientes	32.439	277	-	-	32.716
Activos corrientes totales	1.409.183	165.407	(161.589)	-	1.413.001
Activos no corrientes					
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	239.345	-	(239.345)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19.914	-	(19.914)	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	2.747.830	156.121	-	-	2.903.951
Propiedades de Inversión	73.414	-	-	-	73.414
Activos por impuestos diferidos	-	108.204	-	(102.165)	6.039
Total de activos no corrientes	3.080.503	264.325	(259.259)	(102.165)	2.983.404
Total de Activos	4.489.686	429.732	(420.848)	(102.165)	4.396.405
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.094.863	157.951	-	-	1.252.814
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	463.647	10.069	(161.589)	-	312.127
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	2.000	-	-	-	2.000
Otras provisiones a corto plazo	-	2.453	-	-	2.453
Pasivos corrientes totales	1.560.510	170.473	(161.589)	-	1.569.394
Pasivos No Corrientes					
Pasivos por Impuestos Diferidos	400.502	-	-	-	400.502
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	19.914	(19.914)	26.390	26.390
Total de pasivos no corrientes	400.502	19.914	(19.914)	26.390	426.892
Total pasivos	1.961.012	190.387	(181.503)	26.390	1.996.286
Patrimonio					
Capital Emitido	244.918	347.663	(347.663)	-	244.918
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.277.990	(116.502)	116.502	(128.555)	2.149.435
Otras Reservas	5.766	8.184	(8.184)	-	5.766
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	2.528.674	239.345	(239.345)	(128.555)	2.400.119
Patrimonio total	2.528.674	239.345	(239.345)	(128.555)	2.400.119
Total de patrimonio y pasivos	4.489.686	429.732	(420.848)	(102.165)	4.396.405
Participación no controladora					
Total patrimonio y pasivos	4.489.686	429.732	(420.848)	(102.165)	4.396.405

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Bases contables

Los presentes estados financieros, se presentan en miles de pesos (M\$) y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Litoral Transmisión S.A. al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre 2025 y por el periodo de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, de acuerdo a lo señalado en Nota 3.1., letra b), y aprobados por su Directorio en su sesión celebrada con fecha 25 de agosto de 2026, quienes además autorizan su publicación y emisión. Los asistentes a la sesión mencionada fueron los Directores Sr. Cristian Martínez Vergara, Sr. Carlos Corssen Pereira, Sr. Yin Liu y Sra. Leslie Sepúlveda Vergara.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera y los cambios en el patrimonio neto de Litoral Transmisión S.A. al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre 2025, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados).

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, Volumen 11 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (enmiendas NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18, Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
NIIF 19, Subsidiarias Sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (enmiendas NIIF 10 y NIC 28)	Por determinar.
Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria (enmiendas a la NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027
Ejemplos Ilustrativos (enmiendas NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37)	No especificada

La administración se encuentra evaluando los potenciales impactos de la adopción de NIIF 19, y las nuevas enmiendas a las normas.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

Estas estimaciones y supuestos se refieren básicamente a:

- ✓ La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles de vida útil finita.
- ✓ Los resultados fiscales de las distintas entidades del Grupo, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, y que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros.
- ✓ Deterioro de los activos.
- ✓ Estimación de deudores incobrables.
- ✓ Litigios y contingencias.
- ✓ Identificación de si un contrato (o parte de un contrato) incluye un arrendamiento.
- ✓ Evaluación de si un activo por derecho a uso está deteriorado.

2.4. Reclasificaciones, cambios contables y corrección de errores de revelación

- a) Reclasificaciones: La Compañía no ha efectuado cambios ni reclasificaciones contables a los estados financieros al 30 de junio de 2026 (no auditado) respecto del informe del periodo anterior, excepto por aquellos mencionados en el punto 1.4 relacionados con la fusión.
- b) Cambios Contables: La Compañía no ha efectuado cambios contables a los estados financieros al 30 de junio de 2026 (no auditado) respecto del informe del periodo anterior, excepto por aquellos mencionados en el punto 1.4 relacionados con la fusión.

3. Criterios contables aplicados

3.1. Bases de presentación

- a) Períodos cubiertos - Los presentes estados financieros de Litoral Transmisión S.A. comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2026 (no auditado) y anual al 31 de diciembre de 2025, y los estados intermedios de cambios en el patrimonio neto, de resultados integrales y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio 2026 y 2025 (no auditados).
Además, estos estados financieros incluyen las correspondientes notas terminadas en los periodos mencionados.

Estos estados financieros no incluyen el estado de otros resultados integrales, puesto que no existen operaciones que originen este tipo de partidas.

- b) Bases de preparación – Los estados financieros intermedios de Litoral Transmisión S.A. al 30 de junio de 2026 (no auditado) y anual al 31 de diciembre 2025, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), específicamente NIC 34 “Información financiera intermedia” emitidas por el International Accounting Standards Boards (en adelante IASB).

3.1.1. Moneda funcional y de presentación

La Compañía ha determinado que su moneda funcional es el Peso Chileno, considerando para ello el entorno económico principal en el cual desarrollan sus actividades. Para propósitos de los estados financieros, la moneda de presentación es el Peso Chileno.

3.1.2. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones que realiza la Compañía en una moneda distinta a la 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 de la Compañía, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de valorización producidas se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados integrales.

3.1.3. Compensación de saldos y transacciones

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

3.2. Instrumentos financieros

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

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

3.2.1. Activos financieros

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

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

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

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Costo amortizado y método del interés efectivo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta este tipo de activos.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI

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

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

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

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

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

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta este tipo de activos.

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta este tipo de activos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

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

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

Deterioro de activos financieros

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

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta este tipo de activos.

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

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

Aumento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si: (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento; (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión”, de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

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

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

Definición de incumplimiento

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

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

Activos financieros con deterioro de valor crediticio

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

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

Política de castigo

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

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar por arrendamiento e importes adeudados de clientes en contratos de construcción de la Compañía, son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

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

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

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

Baja en cuentas de activos financieros

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

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

Juicios contables críticos y fuentes clave de estimación de incertidumbre

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

- Clasificación de activos financieros: la evaluación del modelo de negocio dentro del cual los activos son mantenidos y la evaluación de si las condiciones contractuales del activo financiero son solamente pagos del principal e intereses sobre el capital adeudado.
- Deterioro: La evaluación de si el riesgo crediticio sobre los activos financieros y otras partidas dentro del alcance de deterioro de NIIF 9 se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, para determinar si deberían ser reconocidas pérdidas crediticias esperadas por los próximos doce meses o pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo.
- Contabilidad de cobertura: La evaluación prospectiva de la eficacia de la cobertura.

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

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

3.2.2. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

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

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

La recompra de instrumentos de capital propio de la Compañía se reconocen y se deducen directamente en patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en resultados en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propio de la Compañía.

Instrumentos compuestos

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

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

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

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

Pasivos financieros

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

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

Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que debería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica NIIF 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

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

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

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo, se reconoce en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados. En su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

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

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

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

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

Contratos de garantía financiera

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

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

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

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

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

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

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio

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

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.3. Activos intangibles

3.3.1. Programas informáticos

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

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

3.4. Propiedades, plantas y equipos

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

- El costo de las construcciones en curso, que incluye aquellos costos directos e indirectos que son atribuibles directamente a ellos durante el período de construcción.
- Los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso, como, por ejemplo, instalaciones de distribución. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente al financiamiento del bien en construcción. En función que la Compañía financia con recursos propios la adquisición de propiedades, plantas y equipos, no devengan costos de financiamiento que sean atribuibles a dichas adquisiciones.
- Las construcciones en curso se traspasan a activos en explotación, cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

- Todos los costos que contribuyen a una mejora de la productividad o ampliación de la vida útil de un bien, son capitalizados, mientras que los gastos periódicos asociados a su mantención, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.
- Anualmente es reconocido un cargo a resultados por la depreciación de los bienes de propiedades, plantas y equipos, el que es determinado de forma lineal distribuyendo el costo de sus elementos que lo componen entre los años de vida útil de uso estimada. La vida útil de uso estimada se revisa periódicamente y si procede se ajusta en forma prospectiva.
- Los desembolsos por mantenciones mayores programadas se activan cuando son efectuados, reconociéndose su efecto en resultados por la aplicación de la depreciación, de acuerdo a la vida útil de uso asignada.
- Los materiales eléctricos que están designados para ser utilizados en nuevas obras y/o como repuestos, se valorizan a su costo de adquisición y se clasifican en el rubro Propiedades, plantas y equipos. Estos se presentan netos de la estimación de obsolescencia, basada en una estimación técnica sobre aquellos materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la Compañía.
- Las pérdidas de valor por deterioro serán reconocidas en resultados, en el caso de aquellos bienes que muestren dicha evidencia, previa aplicación de pruebas de deterioro.
- El costo de los elementos adquiridos con anterioridad a la fecha en que la Compañía efectuó su transición a las NIIF, incluye las revalorizaciones de activos permitidas para ajustar el valor de las propiedades, plantas y equipos con la inflación registrada hasta esa fecha.

3.5. Impuesto a las ganancias

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

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

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

3.6. Política de medio ambiente

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

3.7. Dividendos

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

3.8. Provisiones

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

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

La Compañía no registra activos ni pasivos contingentes, salvo aquellos que se deriven de los contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a la fecha de cada estado de situación financiera, para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación de operación.

3.9. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos provenientes de las operaciones de la Compañía se registran sobre base devengada.

La Compañía reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Transmisión de energía
- Peajes y transmisión
- Otras prestaciones

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

La Compañía realizó el análisis de los contratos de acuerdo a lo establecido en NIIF 15, con respecto a:

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

Peajes y transmisión

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

Otras prestaciones

En este ítem se presenta el monto total del ingreso por servicios de mantenimiento de la planta generadora facturados a Enerquinta S.A. Estos ingresos se registran de manera devengada al momento de la prestación del servicio.

3.10. Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

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

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

3.12. Ganancia por acción

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

Durante el período 2026, la Compañía matriz no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente de la ganancia básica por acción.

3.13. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

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

Para estos Estados Financieros al 30 de junio del 2026 (no auditado), las hipótesis claves antes descritas utilizadas para la determinación del valor en uso, son las siguientes:

- **Período de proyección:** cinco años (2026-2030), más un valor terminal calculado como perpetuidad.
- **Tasa de crecimiento de largo plazo:** El porcentaje de crecimiento aplicado al valor terminal es del 5,20 %, lo que, tras deducir la tasa de inflación a largo plazo prevista para Chile del 3 %, da como resultado una tasa de crecimiento real del 2,2 %.
- **Tasa de descuento:** Refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo, y no incorpora riesgos ya asumidos en las proyecciones de flujo de caja. La tasa utilizada en el modelo es de un 7,81%.
- **Tasa de impuesto a la renta:** 27%, tasa vigente en Chile.
- **Enfoque de la Administración:** Las proyecciones se basan en el presupuesto y plan de negocios aprobado por la Administración y el Directorio para el período 2026-2030.

3.14. Arrendamientos

3.14.1 La Compañía como arrendadores

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

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

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

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

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

3.15. Propiedades de inversión

El rubro Propiedades de inversión incluye, fundamentalmente, terrenos y construcciones que se mantienen con el propósito de explotarlos mediante un régimen de arrendamiento.

Las propiedades de inversión se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, si procede.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Moneda	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Efectivo en caja	Pesos	-	-
Saldo en banco	Pesos	34	16.847
Total efectivo y equivalentes al efectivo		34	16.847

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

b) La reconciliación de los cambios en pasivos clasificados como actividades de financiamiento en el estado de flujo de efectivo directo al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

30 de junio de 2026 (no auditado)

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2026 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 30/06/2026 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios	30.200	-	(26.832)	(26.832)	-	-	-	-	-	23.714	27.082
Dividendos por pagar a accionistas mayoritarios	122.785	-	(122.786)	(122.786)	-	-	-	-	-	110.111	110.110
Préstamos de empresas relacionadas	155.238	842.694	(1.107.067)	(264.373)	-	-	-	-	-	109.135	-
Préstamos de empresas relacionadas (intereses)	-	-	(1.743)	(1.743)	-	-	-	-	-	1.743	-
Total	308.223	842.694	(1.258.428)	(415.734)	-	-	-	-	-	244.703	137.192

- (1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente.
- (2) Corresponde al reconocimiento de dividendo mínimo registrado al 30 de junio de 2026 (no auditado), y a devengamiento de intereses, en el caso de los préstamos de empresas relacionadas y servicios recibidos de empresas relacionadas.

30 de junio de 2025 (no auditado)

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2025	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 30/06/2025 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios (2)	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios	33.179	-	(30.916)	(30.916)	-	-	-	-	-	19.431	21.694
Dividendos por pagar a accionistas mayoritarios	134.901	-	(134.901)	(134.901)	-	-	-	-	-	88.203	88.203
Préstamos de empresas relacionadas	721.117	462.211	(586.002)	(123.791)	-	-	-	-	-	-	597.326
Préstamos de empresas relacionadas (intereses)	-	-	(24.670)	(24.670)	-	-	-	-	-	24.670	-
Total	889.197	462.211	(776.489)	(314.278)	-	-	-	-	-	132.304	707.223

- (1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente.
- (2) Corresponde al reconocimiento de dividendo mínimo registrado al 30 de junio de 2025 (no auditado), y a devengamiento de intereses, en el caso de los préstamos de empresas relacionadas y servicios recibidos de empresas relacionadas.

5. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

a) La composición del rubro Otros activos no financieros corrientes al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Gastos anticipados (1)	30.861	17.693
Total otros activos no financieros, corrientes	30.861	17.693

(1) Gastos anticipados: Corresponde a servicios pagados en forma anticipada a su utilización y consumos efectivos al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

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

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

El saldo de este rubro corresponde a ingresos provenientes de facturaciones por peaje de transmisión, y otras prestaciones.

El detalle de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes es el siguiente:

a) La composición del rubro a valor neto corriente al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Deudores comerciales, neto, corriente	290.513	936.919
Otras cuentas por cobrar, neto, corriente	204.572	204.573
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	495.085	1.141.492

- b) La composición del rubro a valor bruto corriente al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Deudores comerciales, bruto, corriente	290.513	936.919
Otras cuentas por cobrar, bruto, corriente	204.572	204.573
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto, corriente	<u>495.085</u>	<u>1.141.492</u>

- c) El detalle de los deudores comerciales a valor neto corriente al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Cuentas por cobrar consumidores de energía	4.833	4.833
Facturas por cobrar servicios	285.680	932.086
Total deudores comerciales, neto, corriente	<u>290.513</u>	<u>936.919</u>

- d) El detalle de otras cuentas por cobrar a valor neto corriente al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Facturas por cobrar por otros servicios	330	330
Otros deudores (1)	204.242	204.243
Total otras cuentas por cobrar, neto, corriente	<u>204.572</u>	<u>204.573</u>

- (1) Corresponde al crédito fiscal por impuesto al valor agregado neto acumulado.

- e) El movimiento en la estimación de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Saldo inicial	-	(140.202)
Castigos de saldos por cobrar (1)	-	140.202
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Castigo generado por las cuentas por cobrar vencidas en la compañía fusionada (ver nota 1.4)

- f) La desagregación de los ingresos ordinarios y la composición de los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes, y de la estimación de deterioro de los mismos, de acuerdo a NIIF 15, al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025:

30 de junio de 2026 (no auditado)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto corrientes y no corrientes

	Ingresos Ordinarios		Total
	Servicios de transmisión	Otros ingresos de transmisión	
	M\$	M\$	
Saldo inicial al 01 de enero de 2026			1.141.492
Resultado	579.649	(10.303)	569.346
Activos / Pasivos (IVA, Provisiones)	29.016	(516)	28.500
Recaudación	(1.244.253)	-	(1.244.253)
Saldo corrientes al 30 de junio de 2026			495.085

31 de diciembre de 2025

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto corrientes y no corrientes

	Ordinarios	Ingresos Ordinarios		Total
	Generación de energía	Servicios de transmisión	Otros ingresos de transmisión	
	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 01 de enero de 2025				1.310.837
Resultado	-	1.362.505	56.868	1.419.373
Activos / Pasivos (IVA, Provisiones)	-	(162.401)	(6.778)	(169.179)
Recaudación	-	(1.397.874)	(21.665)	(1.419.539)
Saldo corrientes al 31 de diciembre de 2025				1.141.492

Estimación deterioro de valor

	Generación de energía	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	(140.202)	(140.202)
Castigos	140.202	140.202
Saldo corrientes al 31 de diciembre de 2025	-	-

30 de junio de 2025 (no auditado)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto corrientes y no corrientes

	Ingresos Ordinarios			Otros ingresos de transmisión	Otros ingresos de generación	Total
	Generación de energía	Servicios de transmisión	Servicios de generación			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025						1.310.837
Resultado	-	581.318	121.211	15.856	24.673	743.058
Activos / Pasivos (IVA, Provisiones)	-	104.345	21.757	2.846	4.429	133.377
Recaudación	-	(865.783)	-	-	(2.121)	(867.904)
Saldo corrientes al 30 de junio 2025						1.319.368

Estimación deterioro de valor

	Generación de energía	Total
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	(140.202)	(140.202)
Saldo corrientes al 30 de junio 2025	(140.202)	(140.202)

- h) Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 la información referida a la cartera de clientes no repactada y repactada, es la siguiente:

Tramos de antigüedad	30.06.2026						31.12.2025					
	N° de clientes no repactados	Cartera no repactada bruta M\$	N° de clientes repactados	Cartera repactada bruta M\$	N° Total de clientes	Total cartera bruta M\$	N° de clientes no repactados	Cartera no repactada bruta M\$	N° de clientes repactados	Cartera repactada bruta M\$	N° Total de clientes	Total cartera bruta M\$
Deudores con antigüedad menor a 30 días	144	430.755	-	-	144	430.755	32	308.972	-	-	32	308.972
Deudores con antigüedad entre 30 y 60 días	2	16	-	-	2	16	30	99.511	-	-	30	99.511
Deudores con antigüedad entre 60 y 90 días	9	407	-	-	9	407	14	3.689	-	-	14	3.689
Deudores con antigüedad entre 90 y 120 días	2	803	-	-	2	803	6	2.571	-	-	6	2.571
Deudores con antigüedad entre 120 y 150 días	8	13	-	-	8	13	6	2.558	-	-	6	2.558
Deudores con antigüedad entre 150 y 180 días	-	-	-	-	-	-	7	2.176	-	-	7	2.176
Deudores con antigüedad entre 180 y 210 días	-	-	-	-	-	-	1	2.176	-	-	1	2.176
Deudores con antigüedad entre 210 y 240 días	2	1	-	-	2	1	2	2.176	-	-	2	2.176
Deudores con antigüedad entre 240 y 270 días	7	406	-	-	7	406	2	2.177	-	-	2	2.177
Deudores con antigüedad mayor a 270 días	77	62.684	-	-	77	62.684	105	715.486	-	-	105	715.486
Totales	251	495.085	-	-	251	495.085	205	1.141.492	-	-	205	1.141.492

7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía está organizada de acuerdo con una estructura operacional y administrativa corporativa, de manera que gran parte de la gestión de Litoral Transmisión S.A. se realiza en forma centralizada. De esta manera, las funciones de administración de fondos las realiza la administración central de su matriz Chilquinta Energía S.A.

Los traspasos de fondos corrientes desde y hacia la Compañía que no correspondan al cobro o pago de servicios se estructuran bajo la modalidad de Cuenta Corriente Mercantil. Para el período terminado al 30 de junio de 2026 (no auditado), se estableció una tasa de interés variable mensual de 0,3933% (4,72% anual) para los saldos mensuales de operaciones de depósito, y una tasa de financiamiento variable de 0,4108% mensual (4,93% anual). Por su parte, para el período terminado al 30 de junio de 2025 (no auditado), la tasa de interés aplicada a estas operaciones fue de 0,4550% mensual (5,46% anual).

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

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

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

RUT	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Chile	30 días	Relación a través del accionista	Pesos	29.985	26.372
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Chile	30 días	Matriz	Pesos	109.136	-
77.316.204-2	CGE Comercializadora SpA	Chile	30 días	Relacionada a través de accionistas	Pesos	58	-
Totales						<u>139.179</u>	<u>26.372</u>

Tecnored S.A.: El saldo por cobrar corresponde a contrato de arriendo de terreno de Planta Generadora el Totoral.

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

CGE Comercializadora S.A.: El saldo por cobrar corresponde a saldo a favor por conceptos de transmisión zonal y nacional de acuerdo a decretos tarifarios y equidad tarifaria.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

RUT	Sociedad	País de origen	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.(dividendos)	Chile	330 días	Relación con la Matriz	Pesos	110.110	122.787
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A.	Chile	30 días	Relación con la Matriz	Pesos	-	155.238
Totales						<u>110.110</u>	<u>278.025</u>

Chilquinta Energía S.A.: El saldo por pagar corresponde a operación de contrato de cuenta corriente mercantil por traspaso y administración de fondos y dividendo que se le adeuda a Chilquinta Energía S.A. en su calidad de accionista de la Compañía.

c) Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultados

La Compañía tiene como política informar todas las transacciones que se efectúan entre partes relacionadas durante un año, con excepción de los dividendos pagados y aporte de capital recibidos y pagados. Las transacciones con entidades relacionadas se realizan en condiciones de mercado.

Las operaciones y sus efectos en resultados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) son las siguientes:

RUT	Sociedad	Descripción transacción	Naturaleza de la relación	30.06.2026		30.06.2025	
				Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A. (Corporativo)	Servicios recibidos	Relación con la Matriz	743	(743)	720	(720)
77.402.188-4	Chilquinta Energía S.A. (Corporativo)	Intereses administración de fondos	Relación con la Matriz	1.743	(1.743)	26.670	(26.670)
77.402.186-8	Chilquinta Servicios S.A.	Servicios recibidos	Relación a través del accionista	3.694	(3.694)	3.580	(3.580)
77.402.187-6	Chilquinta Transmisión S.A.	Servicios recibidos	Relación a través de la Matriz	48.178	(48.178)	46.692	(46.692)
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Ariendos otorgados	Relación a través del accionista	3.613	3.613	3.502	3.502
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Compra de materiales	Relación a través del accionista	-	-	5.081	-
91.344.000-5	Compañía Eléctrica del Litoral S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través de la Matriz	22.840	22.840	14.979	14.979
77.402.185-K	Enerquinta S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través de la Matriz	3.086	3.086	2.012	2.012
96.766.110-4	Energía de Casablanca S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través de la Matriz	9.868	9.868	6.581	6.581
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través de la Matriz	379.407	379.407	250.045	250.045
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través del accionista	4.663	4.663	2.468	2.468
77.470.727-2	Luzparal Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través de la Matriz	-	-	211	-
77.465.741-K	CGE Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través del accionista	-	-	9.048	-
77.316.204-2	CGE Comercializadora SPA	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través del accionista	1.169	1.169	486	-
76.411.321-7	Compañía General De Electricidad S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través del accionista	42.441	42.441	15.311	-
76.954.578-6	Transquinta S.A.	Facturaciones cuadro de pago emitidas	Relación a través de la Matriz	-	-	1	-
77.402185-K	Enerquinta S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través de la Matriz	481	-	2	-
77.302.440-5	Tecnored S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través del accionista	1.423	(1.423)	5	(5)
77.470.427-2	Luzparal Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través de la Matriz	471	-	-	-
77.402.187-6	Chilquinta Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través de la Matriz	-	-	6.628	-
76.680.107-2	Compañía Transmisora del Norte Grande S.A	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través de la Matriz	-	-	101	-
77.465.741-K	CGE Transmisión S.A.	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través del accionista	33.849	-	-	-
77.316.204-2	CGE Comercializadora SPA	Facturaciones cuadro de pago recibidas	Relación a través del accionista	5	-	4	-
96.813.520-1	Chilquinta Distribución S.A.	Servicios recibidos	Relación a través de la Matriz	5.403	(5.403)	-	-

d) Directorio y gerencia de la Compañía

d.1 Directorio

Los miembros del Directorio de Litoral Transmisión S.A. permanecen por un período de 3 años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

La conformación del Directorio al 30 de junio de 2026 (no auditado) es la siguiente:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Presidente Cristian Martínez Vergara Ingeniero Civil Eléctrico	Javier Sandoval Gómez Ingeniero Civil Eléctrico
Vicepresidente Leslie Sepúlveda Vergara Ingeniero Civil Industrial	Gianina López Hidalgo Contadora Auditora
Yin Liu Ingeniero Eléctrico	Mao Li Ingeniero Eléctrico
Qingzhong Zou Ingeniero en Ciencias y Gestión, Certificado en Análisis Financiero	Xiaofei Chen Contadora
Carlos Corssen Pereira Ingeniero Civil Industrial	Alejandro Reyes Miguel Ingeniero Civil Industrial

d.2 Remuneraciones del Directorio

Al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados), el Directorio no recibió ningún tipo de remuneraciones.

d.3 Equipo gerencial

Las remuneraciones del equipo gerencial clave de la Compañía, que incluye un gerente, no han percibido remuneraciones al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

La conformación del equipo gerencial es liderada por la siguiente ejecutiva al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025:

Gerente General	Cristian Candia Orellana Ingeniero Civil en Electricidad RUT 11.744.317-5
-----------------	---

8. Activos y pasivos por impuestos

a) Activos por impuestos corrientes

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Activos por impuestos corrientes	7.166	64.642
Total activos por impuestos corrientes	7.166	64.642

b) Conciliación de impuestos corrientes

La conciliación del rubro activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Impuestos por recuperar del año anterior	-	-
Pagos provisionales mensuales	37.684	138.027
Gastos de capacitación del personal y otros créditos	-	277
Menos:		
Impuesto a la renta corriente del período	(30.518)	(73.662)
Total activos por impuestos corrientes	7.166	64.642

Se ha procedido a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes en las Compañías de manera individual según lo indica la NIC 12, ya que la compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar estos importes reconocidos y liquidar el impuesto neto o de materializar el activo y liquidar el pasivo al unísono.

c) Impuesto a las ganancias

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) es la siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias				
Gastos por impuesto a la renta	30.518	52.154	11.837	33.035
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	30.518	52.154	11.837	33.035
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias				
Gastos (ingreso) por impuestos diferidos por la creación y/o reverso de diferencias temporarias	(81.620)	68.187	(52.028)	37.272
Gastos (ingresos) por impuestos diferidos, neto, total	(81.620)	68.187	(52.028)	37.272
(Ingreso) Gasto por impuestos a las ganancias	(51.102)	120.341	(40.191)	70.307

d) Reconciliación de tasa efectiva

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) es la siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$
Resultado antes de impuesto	406.202	486.819
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (1)	109.675	131.441
Ajustes por diferencias permanentes:		
Corrección monetaria tributaria (patrimonio e inversiones)	(16.165)	(9.895)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(144.612)	(1.205)
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	(160.777)	(11.100)
(Ingreso) Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	(51.102)	120.341
Tasa impositiva efectiva	-12,58%	24,72%

(1) La tasa de impuesto a la renta al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) es de 27%.

e) Activos y pasivos por impuestos diferidos

e.1) Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos - neto	-	271.605	-	353.225
Otros eventos	662	-	662	-
Sub-totales	662	271.605	662	353.225
Reclasificación	(662)	(662)	(662)	(662)
Totales	-	270.943	-	352.563

Se ha procedido a compensar los activos y pasivos por impuestos diferidos en las Compañías de manera individual según lo indica la NIC 12, producto que la compañía compensa los activos y pasivos por impuestos corrientes, y los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden del impuesto a las ganancias correspondiente a la misma administración tributaria.

e.2) Los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de los siguientes movimientos:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	aumento	aumento	aumento	aumento
	(disminución)	(disminución)	(disminución)	(disminución)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	662	353.225	100.264	304.110
Estimación de cuentas incobrables	-	-	(37.854)	-
Propiedades, plantas y equipos - neto	-	(81.620)	-	49.115
Pérdida tributaria en filial	-	-	(51.353)	-
Estimación de vacaciones	-	-	(5.018)	-
Utilidad no realizada	-	-	(5.377)	-
Movimiento del impuesto diferido	-	(81.620)	(99.602)	49.115
Sub-totales	662	271.605	662	353.225
Reclasificación	(662)	(662)	(662)	(662)
Totales	-	270.943	-	352.563

e.3) El desglose del efecto de la variación de los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos aumento (disminución)	Pasivos aumento (disminución)	Activos aumento (disminución)	Pasivos aumento (disminución)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	662	353.225	100.264	304.110
Efecto en ganancias acumuladas (1)	-	(81.620)	(48.250)	49.115
Fusión societaria	-	-	(51.352)	-
Movimiento del impuesto diferido	-	(81.620)	(99.602)	49.115
Sub-totales	662	271.605	662	353.225
Reclasificación	(662)	(662)	(662)	(662)
Totales	-	270.943	-	352.563

(1) La recuperación de los activos por impuestos diferidos está sujeta a la generación de utilidades tributarias suficientes en períodos futuros. La Administración del Grupo estima que las proyecciones de resultados tributarios de las distintas entidades permiten respaldar su recuperabilidad.

9. Propiedades, plantas y equipos

a) A continuación, se presenta el detalle del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Clases de propiedades, planta y equipos - bruto	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Construcciones en curso	274.375	244.339
Terrenos	29.629	29.629
Edificios	72.867	72.866
Instalaciones de transmisión	2.639.845	2.639.845
Maquinarias y equipos	119.579	119.579
Otras propiedades, plantas y equipos	18.276	18.276
Total de propiedades, plantas y equipos, bruto	3.154.571	3.124.534

Clases de propiedades, planta y equipos - neto	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Construcciones en curso	274.375	244.339
Terrenos	29.629	29.629
Edificios	61.911	64.272
Instalaciones de transmisión	2.397.906	2.438.626
Maquinarias y equipos	96.539	108.809
Otras propiedades, plantas y equipos	18.276	18.276
Total de propiedades, plantas y equipos, neto	2.878.636	2.903.951

Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipos	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Edificios	10.956	8.594
Instalaciones de transmisión	241.939	201.219
Maquinarias y equipos	23.040	10.770
Total depreciación acumulada y deterioro del valor	275.935	220.583

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

Rubros	Años (promedio)
Edificios	64
Redes de transmisión, generación, comercialización	36
Mobiliario, accesorios y equipos	12
Vehículos	6

La Compañía no poseen propiedades, plantas y equipos que hayan sido entregadas como garantías al cumplimiento de obligaciones.

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

La Compañía ha determinado que estos activos no han sido afectados por la existencia de deterioro, cuyo sustento se basa en un estudio realizado por un consultor externo.

b) A continuación, se muestra el detalle del movimiento en propiedades, plantas y equipos, por clases, al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente

Rubros	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios, neto	Instalaciones de transmisión, neto	Maquinarias y equipos, neto	Propiedades, plantas y equipos, entregados en arrendamientos, neto	Otras propiedades, plantas y equipos	Total propiedades, plantas y equipos, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2026	244.339	29.629	64.272	2.438.626	108.809	-	18.276	2.903.951
Movimientos								
Adiciones	30.036	-	-	-	-	-	-	30.036
Gasto por depreciación (Ver Nota 21)	-	-	(2.361)	(40.720)	(12.270)	-	-	(55.351)
Otros incrementos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total movimientos	30.036	-	(2.361)	(40.720)	(12.270)	-	-	(25.315)
Saldo final al 30 de junio de 2026	274.375	29.629	61.911	2.397.906	96.539	-	18.276	2.878.636

Rubros	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios, neto	Instalaciones de transmisión, neto	Maquinarias y equipos, neto	Propiedades, plantas y equipos, entregados en arrendamientos, neto	Otras propiedades, plantas y equipos	Total propiedades, plantas y equipos, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	179.434	29.629	68.530	2.512.151	124.906	759	18.276	2.933.685
Movimientos								
Adiciones	79.955	-	-	-	-	-	-	79.955
Activaciones	(15.050)	-	-	7.801	7.249	-	-	-
Retiros o traslados	-	-	(1.638)	-	(40.856)	-	-	(42.494)
Depreciación por retiros o traslados	-	-	1.638	-	40.368	-	-	42.006
Gasto por depreciación	-	-	(4.258)	(81.675)	(22.858)	(759)	-	(109.550)
Otros decrementos	-	-	-	349	-	-	-	349
Total movimientos	64.905	-	(4.258)	(73.525)	(16.097)	(759)	-	(29.734)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	244.339	29.629	64.272	2.438.626	108.809	-	18.276	2.903.951

Existen seguros comprometidos y éstos cubren todas las instalaciones de la Compañía, a excepción de las líneas eléctricas (Transmisión).

La Compañía no ha efectuado capitalización de intereses, dado que financian con recursos propios la adquisición y construcción de propiedades, plantas y equipos.

10. Propiedades de inversión

La composición y movimientos de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Saldo inicial	73.414	75.163
Otros incrementos y decrementos	-	(349)
Gasto por depreciación (Ver Nota 21)	(700)	(1.400)
Total de propiedades de inversión	<u>72.714</u>	<u>73.414</u>

11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

El detalle del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Acreedores comerciales	191.554	882.171
Impuestos por pagar	204.325	189.239
Dividendos	35.877	36.880
Otras cuentas por pagar	13.963	28.743
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	<u>445.719</u>	<u>1.137.033</u>

Acreedores comerciales	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Proveedores de peajes	86.325	767.210
Otros acreedores comerciales	105.229	114.961
Total acreedores comerciales	<u>191.554</u>	<u>882.171</u>

El período medio para el pago a acreedores comerciales y otros acreedores es de 30 días, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor libros.

12. Otras provisiones corrientes

El detalle del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Provisión por juicios y contingencias	2.453	2.453
Total otras provisiones, corrientes	2.453	2.453

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 se presenta una provisión de M\$2.453, en función de demandas y contingencias legales en contra de la Litoral Transmisión S.A. La composición de este monto es la siguiente:

Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. interpuso una demanda en contra de Junta de Vigilancia de la Primera Sección Río de Aconcagua, solicitando cambio de estatutos debido a cobros excesivos de gastos de la Junta. Se provisiona M\$29.173 de cuota extraordinaria del año 2016, por existir alta probabilidad que juicio sea desfavorable, sin embargo, este monto se actualiza para el periodo 2024 a M\$2.453 de acuerdo a la sentencia dictada, y en cuanto al diferencial, este deberá ser pagado por la compañía relacionada Compañía Eléctrica El Litoral S.A. debido a su participación con la Junta de Vigilancia (Ver Nota 24, numeral 2).

13. Otros pasivos no financieros corrientes

El detalle del rubro al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Garantías por arriendo oficina el Quisco	2.000	2.000
Total otros pasivos no financieros, corrientes	2.000	2.000

14. Valor razonable de instrumentos financieros

a) Detalle de Instrumentos financieros

El detalle de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

30.06.2026 M\$							31.12.2025 M\$						
Activos financieros	Categoría Bajo NIF 9				Total	Valor Razonable	Categoría Bajo NIF 9				Total	Valor Razonable	
	Costo Amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Activos de cobertura			Costo Amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Activos de cobertura			
	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$			
Efectivo en cajas y bancos	34	-	-	-	34	34	16.847	-	-	-	16.847	16.847	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corrientes y no corriente	495.085	-	-	-	495.085	495.085	1.141.492	-	-	-	1.141.492	1.141.492	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes	139.179	-	-	-	139.179	139.179	26.372	-	-	-	26.372	26.372	

30.06.2026 M\$							31.12.2025 M\$						
Pasivos financieros	Categoría Bajo NIF 9				Total	Valor Razonable	Categoría Bajo NIF 9				Total	Valor Razonable	
	Costo Amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Activos de cobertura			Costo Amortizado	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Activos de cobertura			
	M\$	M\$	M\$	M\$			M\$	M\$	M\$	M\$			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes	445.719	-	-	-	445.719	445.719	1.137.033	-	-	-	1.137.033	1.137.033	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	110.110	-	-	-	110.110	110.110	278.025	-	-	-	278.025	278.025	

b) Valorización de instrumentos financieros

El detalle de la metodología utilizada para la valorización de cada uno de los instrumentos categorizados es el siguiente:

- 1) Depósitos a plazo, pactos y fondos mutuos de renta fija: Estos instrumentos se encuentran valorizados a costo amortizado, se refieren a operaciones cuyo plazo máximo de rescate son a 90 días desde su origen. Dado lo anterior, la compañía determina que esta medición es una buena aproximación a su valor razonable.
- 2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes: Estos instrumentos se encuentran valorizados a costo amortizado, y corresponden principalmente a cuentas por cobrar por venta de energía, las cuales serán cobradas en el corto y largo plazo. Estas cuentas no se transan en un mercado formal. Dado lo anterior, la compañía determina que esta medición es una buena aproximación a su valor razonable.
- 3) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes: Estos instrumentos se encuentran valorizados a costo amortizado, y corresponden principalmente a cuentas por cobrar por operación de contratos de cuenta corriente mercantil y servicios prestados a entidades relacionadas, las cuales serán cobradas en el corto y largo plazo. Dado lo anterior, la compañía determina que esta medición es una buena aproximación a su valor razonable.
- 4) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes: Estos instrumentos corresponden principalmente a proveedores de energía. Su pago es a corto plazo y no se transan en un mercado formal. Dado lo anterior, la compañía determina que esta medición es una buena aproximación a su valor razonable.
- 5) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes: Estos instrumentos corresponden principalmente a cuentas por pagar por operación de contratos de cuenta corriente mercantil y servicios recibidos de entidades relacionadas. Su pago es a corto plazo y no se transan en un mercado formal. En el caso del saldo no corriente, corresponde a un préstamo otorgado el cual tiene definido una tasa de interés de mercado referido al plazo y moneda del mismo. De acuerdo a estas características su valorización a costo amortizado es considerada una buena aproximación al valor razonable.

c) Jerarquía de valor razonable

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

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante cuotas de mercado (sin ajustes) en mercado activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.
- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a Valor Razonable mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se sustenten en datos de mercados observables.

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta Activos y Pasivos financieros medidos bajo el método a valor razonable.

15. Gestión de riesgo

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

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

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

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

15.1. Cambio regulatorio

El sector eléctrico se rige por una normativa vigente desde 1982, y reforzada en el 2004, 2005, 2007, 2008, 2012, 2015, 2016 y 2019 que regula aspectos claves de la industria tales como tarifas, capacidad de las compañías de abastecer a sus clientes y la calidad del suministro, entre otros.

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

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

fiscalizadoras adicionales para este organismo y configurar un sistema de multas asociadas al incumplimiento de las normas y reglamentos por parte de las empresas eléctricas.

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

En julio de 2016, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.936, que establece un nuevo sistema de transmisión de energía eléctrica y crea un organismo coordinador independiente del sistema eléctrico nacional.

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

El pago de los sistemas de transmisión está estipulado en los artículos 115° y 116° de la Ley 20.936, en donde se indican los cargos de transmisión los cuales son fijados semestralmente por la Comisión Nacional de Energía. El año 2019, través de la Resolución Exenta N°815, la Comisión Nacional de Energía, mantuvo los cargos vigentes de transmisión 2019 hasta la publicación de los valores definitivos del decreto de valorización de las instalaciones de transmisión correspondientes al cuatrienio 2020-2023. En el año 2023, fue publicada la Resolución Exenta 257, que aprueba el Informe Técnico Definitivo para la fijación de los cargos a que se refieren los artículos 115° y 116° de la ley General de servicios eléctricos, vigentes por el segundo semestre de 2023, la cual considera el Informe Técnico Definitivo de valorización de instalaciones del cuatrienio 2020-2023. Durante el primer semestre de 2024 estuvo vigente la fijación de cargos de Transmisión aprobada mediante resolución Exenta N°64 y durante el segundo semestre la fijación aprobada por la resolución exenta N°31 de 2024. En diciembre de 2024 fueron publicados los cargos del primer semestre de 2025, mediante Resolución Exenta N°674, de 16 de diciembre de 2024 y en junio de 2025 fueron publicados los cargos del segundo semestre de 2025, mediante Resolución Exenta N° 333, de 16 de junio de 2025, que fija cargos a que se refieren los artículos 115° y 116° de la Ley General de Servicios Eléctricos. Los cargos de transmisión que se utilizarán durante el primer semestre de 2026, fueron fijados mediante Resolución Exenta N°780 del 15 de diciembre de 2025.

El 16 de febrero de 2023 fue publicado en el diario oficial el Decreto Supremo N°7T-2022, que fija el valor anual de las instalaciones de transmisión nacional, zonal y de las instalaciones de transmisión dedicada utilizadas por parte de los usuarios sometidos a regulación de precios, cuatrienio 2020-2023. Los valores determinados mediante decreto tienen vigencia desde el 01 de enero de 2020, por lo que el Coordinador, a través de cuadros de pago, ha ido implementando las reliquidaciones correspondientes.

Respecto del proceso de determinación de VATT para el período 2024-2027, el 30 de agosto de 2024, fueron aprobadas las Bases Definitivas del proceso, y el Informe Técnico Final de Calificación de Instalaciones. El estudio de Valorización de las Instalaciones del Sistema de Transmisión Zonal, cuatrienio 2024-2027, comenzó el 19 de diciembre de 2024 y el Estudio de Valorización de Instalaciones del Sistema de Transmisión Nacional, cuatrienio 2024-2027, comenzó el 12 de marzo de 2025. Durante el año 2026 continua el desarrollo de los estudios.

En diciembre de 2024, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°21.721, que modifica la ley general de servicios eléctricos, en tema de transmisión eléctrica.

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

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

15.2. Competencia relevante

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

15.3. Riesgo financiero

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

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

Los principales riesgos financieros a los que se exponen Litoral Transmisión S.A. son:

15.3.1. Riesgo de tipo de cambio

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

El riesgo de Litoral Transmisión S.A. a la variable de tipo de cambio es bajo, considerando que la Compañía al 30 de junio 2026 (no auditado) y 31 de diciembre 2025 no presenta activos ni pasivos denominados en moneda extranjera.

15.3.2. Riesgo a la tasa de interés

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

La Compañía no está afecta a este tipo de riesgo, debido a que al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre 2025 no poseen obligaciones financieras condicionadas a tasas de interés.

15.3.3. Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo para la Compañía es muy bajo, considerando que solo mantienen saldos en cuentas corrientes de bancos nacionales de primera línea en su estructura del estado de situación financiera al 30 de junio 2026 (no auditado) y 31 de diciembre 2025.

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

Este riesgo es muy limitado debido al corto plazo de cobro que poseen los clientes.

No se presenta incobrabilidad al 30 de junio de 2026 (no auditado), ni tampoco al 31 de diciembre de 2025, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

15.3.4. Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para generar los flujos necesarios y, de esta forma, amortizar o refinanciar, a precios de mercado razonables, los compromisos financieros adquiridos, como también a su capacidad de ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

Este riesgo para la Compañía es muy bajo, considerando que la generación de flujos es suficiente para afrontar las obligaciones por los servicios asociados a la operación comercial de la Compañía. Estos flujos son mantenidos en inversiones financieras de corto plazo en función de las necesidades de caja proyectadas para cada período. La Compañía presentó un saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de M\$34 al 30 de junio de 2026 (no auditado) y de M\$16.847 al 31 de diciembre de 2025, mientras que su Ratio de Liquidez alcanzaron 1,2 y 0,89 veces, respectivamente.

15.4. Análisis de sensibilidad

La Compañía estima que tanto el resultado del período como su patrimonio, no se verían afectados de manera significativa ante cambios de variables, tales como tipos de cambio o precios de los combustibles, puesto que la mayoría de éstas son traspasadas a las tarifas que se cobran a los clientes.

16. Políticas de inversión y financiamiento

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

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

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

17. Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025, el capital social de Litoral Transmisión S.A., autorizado, suscrito y pagado asciende a M\$244.918, y está representado por 2.500.000 acciones, sin valor nominal, de un voto por acción.

b) Dividendos

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

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

c) Utilidad distribuible

Período 2026

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 23 de abril de 2026, se aprobó el pago de un dividendo definitivo de \$61,19 por acción por un total de M\$152.986, con cargo a las utilidades del ejercicio del año 2025.

Período 2025

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 24 de abril de 2025, se aprobó el pago de un dividendo definitivo de \$67,23 por acción por un total de M\$168.080, con cargo a las utilidades del ejercicio del año 2024.

d) Otras reservas

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025, las otras reservas corresponden a corrección monetaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2009 migrado de Compañía Eléctrica de Litoral S.A., en cumplimiento de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión Para el Mercado Financiero (CMF), por un monto de M\$5.766.

e) Gestión de capital

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

f) Ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$	30.06.2025 M\$
Saldo inicial	2.221.653	1.916.039	1.916.039
Dividendos pagados	(152.986)	(168.080)	(168.080)
Provisión dividendo mínimo legal	(137.191)	(152.986)	(109.896)
Reverso política de dividendo del año anterior	152.986	168.080	168.080
Efecto resultado acumulado reconocido por fusión (1)	-	(51.353)	-
Resultado del período	457.304	509.953	366.321
Total ganancias acumuladas	<u>2.541.766</u>	<u>2.221.653</u>	<u>2.172.464</u>

(1) Efecto corresponde a la pérdida tributaria no aprovechada de Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A.

18. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Ventas de energía	-	-	-	-
Otras prestaciones de servicios				
Peajes y transmisión	579.649	581.318	297.023	292.847
Otras prestaciones	-	121.211	-	65.414
Total de ingresos de actividades ordinarias	<u>579.649</u>	<u>702.529</u>	<u>297.023</u>	<u>358.261</u>

Oportunidad en el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

De acuerdo a lo requerido por NIIF 15, se detalla el desglose de los ingresos de acuerdo al momento en que éstos son reconocidos en resultados, en un punto específico de tiempo o a través del tiempo que transcurre para su devengamiento:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Reconocimiento de ingreso en un punto del tiempo				
Peajes y transmisión	579.649	581.318	297.023	292.847
Otras prestaciones	-	121.211	-	65.414
Total de ingresos reconocidos en un punto del tiempo	<u>579.649</u>	<u>702.529</u>	<u>297.023</u>	<u>358.261</u>
Reconocimiento de ingreso a través del tiempo				
Construcción de obras y empalmes	-	-	-	-
Total de ingresos reconocidos a través del tiempo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>579.649</u>	<u>702.529</u>	<u>297.023</u>	<u>358.261</u>

19. Costo de venta

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Remuneraciones y beneficios al personal	-	58.047	-	28.373
Operación y mantención de infraestructura eléctrica	84.153	32.092	44.513	412
Depreciación y amortización	43.286	44.095	21.643	21.551
Otros costos de ventas	-	19.799	-	10.043
Total costo de ventas	127.439	154.033	66.156	60.379

20. Gastos de administración

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Depreciación y amortización	12.065	11.291	5.726	5.593
Servicios a terceros	12.303	26.317	6.900	16.451
Otros gastos de administración	13.018	43.209	7.141	13.898
Total gastos de administración y ventas	37.386	80.817	19.767	35.942

21. Depreciación, amortización y pérdida por deterioro

El cargo a resultados por depreciación de propiedades, plantas y equipos, y la amortización de los bienes registrados como activos intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 9)	55.351	55.351	27.369	27.145
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 10)	700	700	350	350
Amortización	-	35	-	-
Total depreciación y amortización	56.051	56.086	27.719	27.495

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

22. Otras ganancias, netas

El detalle del rubro es el siguiente:

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Resultado por servicios a terceros	3.613	25.876	1.823	17.296
Ingresos arrendamiento de propiedades en inversión (1)	(13.753)	14.653	(17.754)	7.434
Otras ganancias (pérdidas)	(163)	-	(163)	-
Total otras ganancias, netas	<u>(10.303)</u>	<u>40.529</u>	<u>(16.094)</u>	<u>24.730</u>

(1) este ítem contiene el saldo por depreciación de propiedades de inversión por M\$700 al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados).

23. Costos financieros y resultados por unidad de reajustes

El detalle del rubro es el siguiente:

Costos financieros

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Intereses por obligaciones con relacionada	(1.743)	(24.670)	(9)	(11.940)
Total costos financieros	<u>(1.743)</u>	<u>(24.670)</u>	<u>(9)</u>	<u>(11.940)</u>

	01.01.2026 30.06.2026 M\$	01.01.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2026 30.06.2026 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$
Resultado por unidades de reajuste	<u>3.424</u>	<u>3.281</u>	<u>3.422</u>	<u>3.199</u>

24. Contingencias y restricciones

Las contingencias vigentes que afectan a Litoral Transmisión S.A., que se revelan a continuación, son evaluadas inicialmente por la Gerencia Legal de la Compañía, en función de su mérito, cuantías, seguros comprometidos y de otras variables relevantes, para determinar razonablemente la probabilidad de obtener un resultado favorable o desfavorable en la solución de las mismas. Basado en dichos resultados se procede a constituir o no una provisión de contingencias, las que son revisadas por la alta Administración y su Directorio.

En función de lo anterior, la Administración considera que las contingencias están debidamente cubiertas, en relación al impacto que éstas pudiesen generar en los resultados de Litoral Transmisión S.A.

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 se presenta una provisión de M\$2.453, en función de demandas y contingencias legales en contra de la Litoral Transmisión S.A., tal como se indica en Nota 12.

24.1. Juicios y contingencias

a) Juicios

1.- Litoral Transmisión S.A./Sociedad Colectiva Civil Ramirez, Meneses y Compañía y otras.

Demandante : **Litoral Transmisión S.A.**
Demandado : **Sociedad Colectiva Civil Ramirez, Meneses y Compañía y otras.**
Tribunal : Juzgado de Letras de Casablanca.
Rol : **C-2531-2024**
Materia : Demanda de Prescripción Adquisitiva.
Cuantía : No tiene.
F. Ingreso : 26-11-2024
F. Notificación : En proceso.
ID : 447

Observaciones: Se trata de una demanda mediante la cual se solicita se declare la prescripción adquisitiva en favor de LITORAL TRANSMISIÓN S.A., respecto de la servidumbre eléctrica que ampara las instalaciones eléctricas conformadas por: a) línea de transmisión eléctrica 66 kv, San Gerónimo- Las Balandras, Red AT 3x35 mm² Cu., cuya extensión es de 1.939 metros y; b) subestación eléctrica Las Balandras 6/8 MVA, de una superficie de 4.574,13 metros cuadrados, ubicadas en el predio denominado "Hijuela El Tranque", del Fundo Peñablanca, de la comuna de Algarrobo, Departamento de El Quisco.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Demanda Presentada. En proceso de notificación.

2.- Junta de Vigilancia de la Primera Sección del Río Aconcagua con Compañía Eléctrica del Litoral S.A. y otro.

Demandante : **Junta de Vigilancia de la Primera Sección del Río Aconcagua**
Demandado1 : **Compañía Eléctrica del Litoral S.A.**
Demandado 2 : **Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A.**
Tribunal : 16º Juzgado Civil de Santiago
Rol : **C-5475-2021**
Materia : Demanda de Cobro de Pesos
Cuantía : \$29.173.331.-
F. Ingreso : 22-06-2021
F. Notificación : 10-08-2021
ID : 129

Observación: Se trata de una demanda de cobro de pesos interpuesta por la Junta de Vigilancia de la Primera Sección del Río Aconcagua, en contra de GESAN y solidariamente en contra Compañía Eléctrica del Litoral S.A., en la cual solicita el pago de las cuotas extraordinarias determinadas por la Junta de Vigilancia del Río Aconcagua Primera Sección, en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril de 2016.

ESTADO PROCESAL ACTUAL: Demandante solicita se cite a las partes a oír sentencia. Tribunal ordena para citar a las partes a oír sentencia la demandante debe exhibir al tribunal un conjunto de documentos. Con sentencia, que:

- 1.-Rechaza la excepción de prescripción deducida por las demandadas.
- 2.- Acoge la excepción de falta de legitimación pasiva y de no concurrencia de solidaridad opuestas por la codemandada Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A.
- 3.-Condena a Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. al pago individual de \$2.453.331.- relativa a las dos cuotas dada su calidad de titular de los derechos de aprovechamiento de uso no consuntivo de agua superficial correspondiente a 4 m³/segundos sobre el Río Aconcagua.
- 5.- Condena a Compañía

Eléctrica del Litoral S.A. al pago individual de \$26.720.000.-, relativa a las dos cuotas dada su calidad de titular de los derechos de aprovechamiento de uso no consuntivo de agua superficial correspondiente a 18 m3/segundos sobre el Río Aconcagua.

Compañía Eléctrica del Litoral S.A. y Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A., deducen recurso de casación en la forma y apelación en contra de la sentencia de primera instancia. La Corte de Apelaciones de Santiago, rechaza en todas sus partes el recurso de casación en la forma deducido por Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. y Compañía Eléctrica del Litoral S.A. en contra de la sentencia dictada por el tribunal de primera instancia. Asimismo, la Corte rechaza la excepción de falta de legitimación pasiva deducida por Compañía Eléctrica del Litoral. En consecuencia, la Corte confirma en todas sus partes la sentencia dictada por el tribunal de primera instancia.

Compañía Eléctrica del Litoral S.A. deduce recurso de casación en la forma y subsidiariamente casación en el fondo en contra de la sentencia dictada por la Corte de Apelaciones que confirma la sentencia de primera instancia. Corte Suprema declara inadmisibles los recursos de casación en la forma, y rechaza el recurso de casación en el fondo. Actualmente, en etapa de cumplimiento de la sentencia.

b) Otros compromisos

La Compañía no presenta otros compromisos al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

c) Restricciones

La Compañía no tiene restricciones sobre sus activos al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

25. Moneda

El desglose de los activos y pasivos por tipo de moneda es el siguiente:

Activos corrientes	Moneda	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ No reajustables	34	16.847
Otros activos no financieros, corrientes	\$ No reajustables	30.861	17.693
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corrientes	\$ No reajustables	495.085	1.141.492
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	\$ No reajustables	139.179	26.372
Activos por impuestos, corrientes	\$ Reajustables	7.166	64.642
Total de activos corrientes		672.325	1.267.046

Total de activos corrientes	\$ Reajustables	7.166	64.642
	\$ No reajustables	665.159	1.202.404
		672.325	1.267.046

Activos no corrientes	Moneda	30.06.2026 M\$	31.12.2025 M\$
Propiedades, plantas y equipos, neto	\$ No reajustables	2.878.636	2.903.951
Propiedad de inversión, neto	\$ No reajustables	72.714	73.414
Total de activos no corrientes		2.951.350	2.977.365

Total de activos no corrientes	\$ No reajustables	2.951.350	2.977.365
		2.951.350	2.977.365

Total activos	\$ Reajustables	7.166	64.642
	\$ No reajustables	3.616.509	4.179.769
		3.623.675	4.244.411

Pasivos corrientes	Moneda	30.06.2026 M\$		31.12.2025 M\$	
		Hasta 90 días	90 días - 1 año	Hasta 90 días	90 días - 1 año
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	\$ No reajustables	445.719	-	1.137.033	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	\$ No reajustables	-	110.110	155.238	122.787
Otras provisiones, corrientes	\$ Reajustables	2.453	-	2.453	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	\$ No reajustables	2.000	-	2.000	-
Total pasivos corrientes		450.172	110.110	1.296.724	122.787

Total pasivos corrientes	\$ Reajustables	2.453	-	2.453	-
	\$ No reajustables	447.719	110.110	1.294.271	122.787
		450.172	110.110	1.296.724	122.787

Pasivos no corrientes	Moneda	30.06.2026			31.12.2025		
		1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	5 - 10 años M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	5 - 10 años M\$
Pasivo por impuestos diferidos	\$ No reajustables	-	-	270.943	-	-	352.563
Total pasivos no corrientes		-	-	270.943	-	-	352.563
Total pasivos no corrientes	\$ No reajustables	-	-	270.943	-	-	352.563
		-	-	270.943	-	-	352.563

26. Garantías

a) Garantías directas

La Compañía no ha otorgado garantías directas al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

b) Garantías indirectas

La Compañía no ha otorgado garantías indirectas al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

27. Caucciones obtenidas de terceros

La Compañía no ha recibido depósitos y boletas en garantías al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025.

28. Información financiera por segmento

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2025 no se presenta información financiera por segmentos debido a la fusión societaria entre Litoral Transmisión S.A. y Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A. (ver Nota 1.4). Al 30 de junio de 2025 (no auditado) el grupo revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF 8, "Segmentos Operativos", que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, para asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Grupo gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio. Los segmentos operativos informados internamente son los siguientes:

- Transmisión de energía
- Generación de energía

▪ Descripción tipos de productos y servicios que proporcionan los ingresos ordinarios de cada segmento a informar

En el Segmento de Transmisión de energía, se involucran los servicios que permiten la transmisión de energía eléctrica en su zona de concesión las que se encuentran ubicadas en la Región de Valparaíso, Provincia de San Antonio y sus comunas de Algarrobo y El Quisco.

En el Segmento de Generación de energía, se involucran los servicios de producción, generación y comercialización de energía eléctrica y negocios afines. En este segmento se encuentra clasificada Generadora Eléctrica Sauce Los Andes S.A.

- **Partidas significativas de ingresos y gastos por segmentos**

Las partidas significativas de los ingresos y gastos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del segmento, por otra parte, también existen sumas relevantes en relación con gastos de Depreciación y otros gastos varios relacionados.

Ingresos

Segmento de transmisión de energía: Los ingresos principales se derivan de los servicios de peaje de transmisión.

Segmento de generación eléctrica: Los ingresos principales se derivan de la producción y venta de energía eléctrica.

- **Detalle de partidas significativas de gastos**

Segmento de transmisión de energía

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellas relacionadas con costos por operación y mantenimiento de subestaciones, costos de remuneraciones y a la depreciación de bienes de propiedad, planta y equipo.

Segmento de generación de energía

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellas relacionadas con remuneraciones, energía eléctrica, depreciación de bienes de propiedad, planta y equipo y costos por arriendo de derechos de agua.

- **Detalle de explicación de medición de resultados, activos y pasivos de cada segmento**

La medición aplicable a los segmentos corresponde a la compañía relacionada directamente con el respectivo segmento de negocio identificado.

El criterio contable corresponde al registro de aquellos hechos económicos donde emanen derechos y obligaciones en el mismo sentido que surgen entre relaciones económicas con terceros. Lo particular es que estos registros generarán saldos comprometidos en una cuenta de activo y pasivo de acuerdo al espíritu de la transacción en cada empresa relacionada de acuerdo al segmento en que participa, esta cuenta llamada Cuentas por Cobrar o Pagar con Entidades Relacionadas, las que al momento de consolidar los estados financieros deben ser neteadas de acuerdo a las mismas reglas de consolidación señaladas en NIIF 10.

No existen diferencias en la naturaleza de la medición de resultados en los distintos segmentos operativos.

No existen diferencias en la naturaleza de la medición de activos y pasivos entre los distintos segmentos operativos.

- **Información a revelar sobre la Compañía en su conjunto**

Información sobre los principales clientes

No es relevante la información por principales clientes debido a la atomización de éstos dentro de un número muy grande existente para los segmentos de negocios identificados.

Estados financieros por segmentos de negocios (2025)

LITORAL TRANSMISIÓN S.A. Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO DE NEGOCIO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 (NO AUDITADO)

En miles de pesos - M\$

	TRANSMISIÓN DE ENERGÍA	GENERACIÓN DE ENERGÍA	TOTALES	AJUSTES	LITORAL TRANSMISIÓN CONSOLIDADO
	30.06.2025 M\$	30.06.2025 M\$	30.06.2025 M\$	30.06.2025 M\$	30.06.2025 M\$
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.953	13.732	37.685	-	37.685
Otros activos no financieros, corriente	39.944	10.041	49.985	-	49.985
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.147.590	31.576	1.179.166	-	1.179.166
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	41.420	138.343	179.763	(121.879)	57.884
Activos por impuestos corrientes	28.686	8.972	37.658	-	37.658
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	1.281.593	202.664	1.484.257	(121.879)	1.362.378
Activos corrientes totales	1.281.593	202.664	1.484.257	(121.879)	1.362.378
Activos no corrientes					
Otros activos no financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	370.726	-	370.726	(370.726)	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19.914	-	19.914	(19.914)	-
Propiedades, planta y equipo	2.715.401	168.363	2.883.764	-	2.883.764
Propiedades de Inversión	74.113	-	74.113	-	74.113
Activos por impuestos diferidos	-	60.254	60.254	-	60.254
Total de activos no corrientes	3.180.154	228.617	3.408.771	(390.640)	3.018.131
Total de activos	4.461.747	431.281	4.893.028	(512.519)	4.380.509
Patrimonio y pasivos					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	905.602	27.627	933.229	-	933.229
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	798.710	8.698	807.408	(121.879)	685.529
Otras provisiones, corrientes	-	2.453	2.453	-	2.453
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	2.000	-	2.000	-	2.000
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1.706.312	38.778	1.745.090	(121.879)	1.623.211
Pasivos corrientes totales	1.706.312	38.778	1.745.090	(121.879)	1.623.211
Pasivos no corrientes					
Pasivos por impuestos diferidos	332.287	-	332.287	-	332.287
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	19.914	19.914	(19.914)	-
Total de pasivos no corrientes	332.287	19.914	352.201	(19.914)	332.287
Total pasivos	2.038.599	58.692	2.097.291	(141.793)	1.955.498
Patrimonio					
Capital emitido	244.918	347.663	592.581	(347.663)	244.918
Otras reservas	5.766	8.184	13.950	(8.184)	5.766
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.172.464	16.742	2.189.206	(16.742)	2.172.464
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	2.423.148	372.589	2.795.737	(372.589)	2.423.148
Participaciones no controladoras	-	-	-	1.863	1.863
Total patrimonio	2.423.148	372.589	2.795.737	(370.726)	2.425.011
Total de patrimonio y pasivos	4.461.747	431.281	4.893.028	(512.519)	4.380.509

LITORAL TRANSMISIÓN S.A. Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO
POR LOS PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2025 (NO AUDITADO)

	TRANSMISIÓN DE ENERGÍA	GENERACIÓN DE ENERGÍA	TOTALES	AJUSTES	LITORAL TRANSMISIÓN CONSOLIDADO
	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia					
Ingresos de actividades ordinarias	581.318	121.211	702.529	-	702.529
Costo de ventas	(81.887)	(81.421)	(163.308)	9.275	(154.033)
Ganancia bruta	499.431	39.790	539.221	9.275	548.496
Gastos de administración	(46.566)	(34.251)	(80.817)	-	(80.817)
Otras ganancias (pérdidas)	17.199	32.605	49.804	(9.275)	40.529
Ganancias de actividades operacionales	470.064	38.144	508.208	-	508.208
Ingresos financieros	-	167	167	(167)	-
Costos financieros	(24.957)	120	(24.837)	167	(24.670)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	31.170	-	31.170	(31.170)	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-
Resultados por unidades de reajuste	3.281	(1)	3.280	1	3.281
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	479.558	38.430	517.988	(31.169)	486.819
Gasto por impuestos a las ganancias	(113.237)	(7.104)	(120.341)	-	(120.341)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	366.321	31.326	397.647	(31.169)	366.478
Ganancia	366.321	31.326	397.647	(31.169)	366.478

29. Medio ambiente

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha efectuado desembolsos significativos asociados a gastos medio ambientales.

30. Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2026 y la fecha de emisión de estos estados financieros, se ha registrado el siguiente hecho posterior:

Durante el año 2026 se aprobó la Ley de Reconstrucción Nacional y Desarrollo Económico Social, la cual incorpora un conjunto de modificaciones a la legislación tributaria, entre las que destaca la reducción gradual de la tasa del Impuesto de Primera Categoría (IDPC), la que disminuirá gradualmente hasta alcanzar un 23% a partir del año comercial 2029, junto con otras modificaciones al régimen de tributación.

Al 30 de junio de 2026, la Administración se encuentra evaluando los efectos que esta modificación legal podría tener sobre la medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos y otros aspectos tributarios aplicables. Los impactos que se determinen serán reconocidos en los Estados Financieros de conformidad con las disposiciones de la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* y considerando las fechas de vigencia establecidas en la legislación aplicable.”
