

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2024 y 2023

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Sociedad Concesionaria Región Sur S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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



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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Salvador Bustamante R.', is written over a horizontal line.

Salvador Bustamante R.
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

31 de diciembre de 2024 y 2023

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios de Patrimonio Neto	4
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	5
Notas a los Estados Financieros	6
Nota 1 - Información General	6
Nota 2 - Criterios Contables Aplicados.....	13
a) Período cubierto.....	13
b) Responsabilidad de la información.....	13
c) Moneda funcional.....	13
d) Bases de conversión.....	13
e) Bases de medición.....	14
f) Compensación de saldos y transacciones	14
g) Activo contractual en concesión	14
h) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores	15
i) Arrendamientos.....	17
j) Provisiones	19
k) Uso de estimaciones y juicios	19
l) Provisión de beneficios al personal	19
m) Capital social	19
n) Dividendos	20
o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente.....	20
p) Impuesto a las ganancias e impuesto diferido.....	20
q) Estado de flujo de efectivo	21
r) Política de reconocimiento de ingresos	21
s) Segmentos operativos	22
Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF	22
Nota 4 - Cambio Contable.....	33
Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros	33
Nota 6 - Estimaciones y Juicios Contables Críticos.....	35

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

31 de diciembre de 2024 y 2023

Indice

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	35
Nota 8 - Activo Contractual en Concesión.....	36
Nota 9 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	37
Nota 10 - Otros Activos no Financieros, Corrientes.....	37
Nota 11 - Transacciones y saldos con Entidades relacionadas.....	38
Nota 12 - Activos por derecho de uso	40
Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos	41
Nota 14 - Pasivos por Arrendamientos.....	42
Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	43
Nota 16 - Provisiones por Beneficios a los Empleados	43
Nota 17 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto.....	44
Nota 18 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias.....	47
Nota 19 - Gastos de Administración.....	48
Nota 20 - Ingresos Financieros	48
Nota 21 - Costos Financieros.....	49
Nota 22 - Otros egresos.....	49
Nota 23 - Medioambiente.....	49
Nota 24 - Hechos Relevantes	50
Nota 25 - Contingencias.....	51
Nota 26 - Hechos Posteriores	51

Estados Financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

31 de diciembre de 2024 y 2023

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2024 M\$	2023 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	160.171	63.985
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9)	964.895	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(11)	-	103.845
Otros activos no financieros	(10)	732.997	968.375
Total activo corriente		<u>1.858.063</u>	<u>1.136.205</u>
Activo no Corriente			
Activo contractual en concesión	(8)	37.291.041	15.225.623
Activos por derechos de uso	(12)	27.295	-
Activos por impuestos diferidos	(13)	715.897	653.921
Total activo no corriente		<u>38.034.233</u>	<u>15.879.544</u>
Total Activos		<u>39.892.296</u>	<u>17.015.749</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

31 de diciembre de

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	2024 M\$	2023 M\$
Pasivo Corriente			
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(14)	16.234	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	982.454	306.351
Cuentas por pagar partes relacionadas	(11)	8.342.862	-
Provisiones beneficios empleados	(16)	33.425	22.295
Total pasivo corriente		<u>9.374.975</u>	<u>328.646</u>
Pasivo no Corriente			
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	(14)	11.162	-
Total pasivos no corriente		<u>11.162</u>	<u>-</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(17)	29.550.275	16.819.710
Resultados acumulados		955.884	(132.607)
Total patrimonio		<u>30.506.159</u>	<u>16.687.103</u>
Total Patrimonio y Pasivos		<u>39.892.296</u>	<u>17.015.749</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

Estados de Resultados por Función	Nota	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	19.816.288	5.948.296
Costos de venta	(18)	<u>(18.147.297)</u>	<u>(5.948.296)</u>
Ganancia bruta		<u>1.668.991</u>	<u>-</u>
Gastos de administración	(19)	(708.911)	(530.021)
Ingresos financieros	(20)	46.412	-
Costos financieros	(21)	(4.400)	-
Otros egresos	(22)	(29.254)	(215)
Diferencia de cambio		(459)	(404)
Resultado por unidades de reajuste		<u>63.708</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) antes de Impuestos		1.036.087	(530.640)
Resultado por impuestos a las ganancias	(13)	<u>52.404</u>	<u>348.088</u>
Resultado del periodo		<u>1.088.491</u>	<u>(182.552)</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	Capital Pagado M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2024		16.819.710	(132.607)	16.687.103
Aporte de capital	(17)	12.730.565	-	12.730.565
Resultado del periodo		-	1.088.491	1.088.491
Total de cambios en patrimonio		12.730.565	1.088.491	13.819.056
Saldo final al 31.12.2024	(17)	29.550.275	955.884	30.506.159
Saldo inicial al 01.01.2023		12.000.000	34.961	12.034.961
Aporte de capital	(17)	4.819.710	-	4.819.710
Resultado del periodo		-	(182.552)	(182.552)
Provisión de dividendo mínimo (reversa)		-	14.984	14.984
Total de cambios en patrimonio		4.819.710	(167.568)	4.652.142
Saldo final al 31.12.2023	(17)	16.819.710	(132.607)	16.687.103

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

Estados de Flujos de Efectivo	Nota	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) actividades de Operación			
Cobros procedentes de la prestación de servicios		3.359.271	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(12.941.363)	(7.062.781)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(482.067)	(487.561)
Pagos al mandante de la concesión de servicios		(2.249.130)	(2.114.388)
Pago de IVA y otros por pagar derivados de actividades de operación		(1.119.317)	-
Otras entradas/salidas de efectivo		<u>(10.610)</u>	<u>(61.360)</u>
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de operación		<u>(13.443.216)</u>	<u>(9.726.090)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Intereses percibidos		<u>46.412</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>46.412</u>	<u>-</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Aporte de capital	(17)	12.730.565	4.819.710
Préstamos con empresas relacionadas		<u>762.425</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>13.492.990</u>	<u>4.819.710</u>
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		<u>96.186</u>	<u>(4.906.380)</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo		<u>63.985</u>	<u>4.970.365</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	(7)	<u>160.171</u>	<u>63.985</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General

a) Descripción de la Sociedad

Sociedad Concesionaria Región Sur S.A. rol único tributario 77.579.938-2, se constituyó como Sociedad Anónima cerrada por escritura pública otorgada con fecha 2 de mayo de 2022, ante el Notario Público Eduardo Javier Diez Morello. Un extracto de la escritura se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, el 3 de mayo de 2022, a fojas N° 33508 y se publicó en el Diario Oficial el 5 de mayo de 2022. Su domicilio legal es Cerro El Plomo 5420 Ofc.1403 Piso 14, comuna de Las Condes.

Al 31 de diciembre de 2024 el capital de la Sociedad, que está representado por 36.000 acciones sin valor nominal, se distribuye según el siguiente detalle de Accionistas:

Accionistas	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Participación %
Constructora y Edificadora GIA+A SA DE CV	18.360	15.071	51,00
Infraestructura Social Concepción SPA	11.340	9.308	31,50
Eductrade Concesiones Chile Uno SPA	6.300	5.171	17,50
Total	36.000	29.550	100,00

b) Objeto de la Sociedad y adjudicación

Esta Sociedad tiene por objeto exclusivo el diseño, construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Red Los Ríos - Los Lagos: Hospital de Los Lagos, Hospital de la Unión, Hospital de Río Bueno y Hospital de Puerto Varas" mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios básicos, especiales obligatorios y complementarios, que se convengan en el contrato de concesión y el uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o los bienes fiscales destinados a desarrollar la obra entregadas en concesión y las áreas de servicio acordadas.

La concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública se rige por las bases administrativas y por el sistema establecido en el Artículo N°87 del D.F.L. Ministerio de Obras Públicas N°850 de 1997, en relación a las licitaciones, y concesiones que deban otorgarse, explotación de la obra, servicios, uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o fiscales, destinados a desarrollar las áreas de servicios que se convengan, la provisión de equipamiento o la prestación de servicios asociados.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General (continuación)

b) Objeto de la Sociedad y adjudicación (continuación)

El Ministerio de Obras Públicas adjudicó mediante Decreto de Adjudicación N°9 (DA N°9), de fecha 13 de enero de 2022, el contrato de Concesión para la ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Red Los Ríos - Los Lagos: Hospital de Los Lagos, Hospital de la Unión, Hospital de Río Bueno y Hospital de Puerto Varas", ubicada en la Región Metropolitana de Santiago, a la empresa "Constructora y Edificadora GIA+A, Sociedad Anónima de Capital Variable.

c) Plazo de la concesión

El inicio del plazo de concesión se contará a partir de la fecha de publicación en el Diario Oficial del DA N°9 mencionado en el inciso b) tercer párrafo, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 1.6.5 de las Bases de Licitación.

La concesión, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 1.6.6 de las Bases de Licitación, durará 30 (treinta) semestres corridos, contados desde la última Autorización de Pagos de Subsidios establecida en el Artículo 1.10.4 de las Bases de Licitación.

El plazo de la concesión será por el período que se inicia el 13 de enero de 2022 y finaliza en 30 semestres corridos, contados desde la autorización de pagos de subsidios.

d) Características principales del contrato de concesión

Términos relevantes del contrato

El negocio está relacionado directamente con el objeto del contrato, es decir, la prestación de servicios durante la etapa de explotación del Hospital de Los Lagos, Hospital de La Unión, Hospital de Río Bueno y Hospital de Puerto Varas; los subsidios pagados por el Estado serán los principales ingresos que tendrá la Sociedad concesionaria. El presupuesto Oficial Estimado de la Obra es de UF 7.092.812; valor referencial y considera el valor nominal de las obras del Contrato de Concesión, incluyendo los gastos generales y utilidades, pagos de la Sociedad Concesionaria durante la Etapa de Construcción y los costos para la elaboración del Proyecto Definitivo. No se incluye el IVA (véase párrafo 9 del Decreto).

Son obligaciones de la concesionaria

- i) Desarrollar las actividades que se establecen en el Artículo 2.4 de las Bases de Licitación para Concesión de Establecimientos de Salud.
- ii) Obtener la Resolución de Calificación Ambiental para los establecimientos de Salud "Hospital de los Lagos", "Hospital de La Unión", "Hospital de Río Bueno" y "Hospital de Puerto Varas".

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General (continuación)

d) Características principales del contrato de concesión (continuación)

Son obligaciones de la concesionaria (continuación)

- iii) Ejecutar la totalidad de las obras consideradas en el proyecto definitivo.
- iv) Diseñar e implementar un sistema de Modelo de información de construcción, (por sus siglas en inglés BIM) o similar.
- v) Desarrollar las demás actividades que se establecen en las bases técnicas.
- vi) Realizar los pagos establecidos en el Artículo N°1.12.1 de las Bases de Licitación que se describen a continuación:

- Pagos por concepto de administración y control del contrato de concesión

En etapa de construcción

Fecha de Pago	Hospital de Los Lagos en UF	Hospital de La Unión en UF	Hospital de Río Bueno en UF	Hospital de Puerto Varas en UF
90 días desde adjudicación	5.300,00	15.480,00	14.020,00	25.200,00
Enero 2023	5.300,00	15.480,00	14.020,00	25.200,00
Enero 2024	883,33	2.580,00	2.336,66	4.200,00
Marzo 2024	883,33	2.580,00	2.336,66	4.200,00
Mayo 2024	883,33	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Julio 2024	883,33	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Septiembre 2024	883,34	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Noviembre 2024	883,34	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Enero 2025	883,33	2.580,00	2.336,66	4.200,00
Marzo 2025	883,33	2.580,00	2.336,66	4.200,00
Mayo 2025	883,33	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Julio 2025	883,33	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Septiembre 2025	883,34	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Noviembre 2025	883,34	2.580,00	2.336,67	4.200,00
Total	21.200,00	61.920,00	56.080,00	100.800,00

En etapa de explotación

Fecha de Pago	Hospital de Los Lagos en UF	Hospital de La Unión en UF	Hospital de Río Bueno en UF	Hospital de Puerto Varas en UF
Anual	1.520	4.440	4.020	7.230

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General (continuación)

d) Características principales del contrato de concesión (continuación)

Son obligaciones de la concesionaria (continuación)

vi) Realizar los pagos establecidos en el Artículo N°1.12.1 de las Bases de Licitación que se describen a continuación: (continuación)

- Pagos por concepto de administración y control del contrato de concesión (continuación)

Además, la sociedad concesionaria debe cumplir con otra serie de pagos:

- Pagos por concepto de servicios de consumo.
- Pago por concepto de saldo en fondo de reserva para actividades no contempladas en los planes y en los programas.
- Pago por distribución de riesgo financiero del concesionario al MINSAL.
- Pago por concepto de saldo en fondo de reserva de equipamiento médico y mobiliario clínico.
- Pago por concepto de saldo en fondo de ejecución de inversiones en mobiliario no clínico.
- Pago por concepto de saldo en fondo de ejecución de inversiones e imprevistos en equipamiento médico y mobiliario clínico.
- Pagos por concepto de implementación de gestión del cambio

Fecha de Pago	Hospital de Los Lagos en UF	Hospital de La Unión en UF	Hospital de Río Bueno en UF	Hospital de Puerto Varas en UF
100 días desde adjudicación	5.000	10.000	10.000	5.000

- Pagos por concepto de traslado e instalación de equipamiento médico.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General (continuación)

d) Características principales del contrato de concesión (continuación)

Son derechos de la concesionaria

- i) Explotar los establecimientos de Salud "Hospital de Los Lagos", "Hospital de La Unión", "Hospital de Río Bueno" y "Hospital de Puerto Varas".
- ii) Percibir los subsidios fijos a la construcción y pagos establecidos en el Artículo N°1.12.2.1 de las Bases de licitación, modificado por el DA MOP de 13 de enero de 2022 (20 cuotas semestrales).
- iii) Percibir los subsidios fijos a la operación y pagos establecidos en el Artículo N°1.12.2.2 de las Bases de licitación, modificado por el DA MOP de 13 de enero de 2022.
- iv) Percibir las cuotas anuales y vencidas de subsidios variables de acuerdo a lo expresado en los Artículos N°1.12.2.3 a 1.12.2.8 de las Bases de licitación, ambos modificados por el DA MOP del 13 de enero de 2022.

Garantías de contrato

La Sociedad Concesionaria deberá constituir garantías de construcción y explotación de acuerdo a los Artículos 1.8.3.1 y 1.8.3.2 de las Bases de Licitación como sigue:

i) Garantía de construcción

De acuerdo a lo dispuesto por el punto 1.8.3.1. de las Bases de Licitación en relación con el numeral 3° del DS MOP N° 120 de 2018, la Sociedad Concesionaria deberá constituir una Garantía de Construcción, cuya glosa debe ser "Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones durante la etapa de Construcción del Establecimiento de Salud" para el o cada Establecimiento de Salud en forma independiente, de acuerdo al siguiente detalle:

	Hospital de Los Lagos UF	Hospital de La Unión UF	Hospital de Río Bueno UF	Hospital de Puerto Varas UF
Garantías	50.000	150.000	135.000	235.000

Las garantías antes mencionadas, deberán estar vigentes desde su fecha de entrega hasta la Puesta en Servicio Provisoria de la totalidad de las obras más 3 meses, sin perjuicio que el Concesionario hubiere entregado la Garantía de Explotación.

El importe de la Garantía de Construcción podrá ser reducido, sustituyendo las boletas vigentes por unas de menor importe total, cuyo valor dependerá del avance de las obras. El plazo de vigencia de las nuevas boletas de garantía será en el caso de disminución del monto total de las garantías según el avance de las obras, el plazo de vigencia de la o las Boletas de Garantía, será al menos, el que resulte de la diferencia entre el plazo de la Etapa de Construcción y el tiempo transcurrido hasta la correspondiente declaración de avance, más 90 días.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General (continuación)

d) Características principales del contrato de concesión (continuación)

Garantías de contrato (continuación)

i) Garantía de construcción (continuación)

Las boletas podrán ser remplazadas a medida que se cumplan los siguientes avances de Obra:

	Hospital de Los Lagos UF	Hospital de La Unión UF	Hospital de Río Bueno UF	Hospital de Puerto Varas UF
15% de avance	46.000	136.000	120.000	212.000
35% de avance	41.000	122.000	108.000	190.000
60% de avance	32.000	95.000	84.000	150.000
85% de avance	25.000	75.000	66.000	117.000

ii) Garantías de explotación

La Sociedad Concesionaria deberá constituir garantías independientes para cada uno de los establecimientos "Hospital de Los Lagos", "Hospital de La Unión", "Hospital de Río Bueno" y "Hospital de Puerto Varas", de acuerdo a lo siguiente:

	Hospital de Los Lagos UF	Hospital de La Unión UF	Hospital de Río Bueno UF	Hospital de Puerto Varas UF
Garantía de explotación	35.000	105.000	93.000	165.000

Para cada establecimiento hospitalario, la garantía de explotación deberá estar constituida hasta por 4 boletas de garantía bancaria, emitidas en Santiago de Chile por un Banco de la plaza, de igual monto cada una.

El plazo de vigencia de las boletas será igual al período de explotación más 365 días. No obstante, el Concesionario podrá entregar boletas cuya vigencia sea menor y renovarlas 90 días antes de su término, siempre que la vigencia sea superior a 365 días y el DGC lo apruebe.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Información General (continuación)

d) Características principales del contrato de concesión (continuación)

Garantías de contrato (continuación)

ii) Garantías de explotación (continuación)

El importe de la garantía de explotación podrá ser reducido, sustituyendo las boletas vigentes por unas de menor importe total, con características similares a las descritas anteriormente y cuyo valor dependerá de los días transcurridos desde la Puesta en Servicio Definitiva de las Obras (siempre que el Concesionario no acumule multas superiores a UTM 2.500 en los últimos dos semestres de pago), según se muestra en la siguiente tabla:

Al completarse	Hospital de Los Lagos UF	Hospital de La Unión UF	Hospital de Río Bueno UF	Hospital de Puerto Varas UF
365 días desde la puesta en servicio	30.000	88.000	78.000	138.000
730 días desde la puesta en servicio	25.000	75.000	66.000	117.000
1.095 días desde la puesta en servicio	20.000	60.000	53.000	94.000

Cuando falten 24 meses para el término de la Concesión, para cada recinto hospitalario, el Concesionario deberá entregar hasta 4 boletas (o la póliza) según el siguiente detalle:

	Hospital de Los Lagos UF	Hospital de La Unión UF	Hospital de Río Bueno UF	Hospital de Puerto Varas UF
Garantía adicional	27.000	80.000	72.000	127.000

La vigencia de esta garantía adicional será de 1.095 días contados desde la fecha de entrega de la garantía, para cada recinto hospitalario.

La autorización de Puesta en Servicio Provisoria de cada establecimiento no será otorgada por el MOP mientras no se cumpla la obligación de otorgar la correspondiente Garantía de Explotación.

Las boletas de garantía serán devueltas en el plazo de 15 días desde que el inspector fiscal certifique que se han cumplido todas las obligaciones contraídas con el MOP.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF").

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A. La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2024 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

a) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, y los estados de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo y de resultados integrales de por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y sus notas relacionadas.

b) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

c) Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos que es la moneda funcional del ambiente económico principal en que opera la Sociedad. Todos los valores se presentan en miles de pesos, excepto cuando se indique otra cosa.

d) Bases de conversión

Al cierre de los períodos los activos y pasivos en unidades de fomento han sido expresados en moneda corriente, utilizando el valor de \$ 38.416,69 por 1 UF al 31 de diciembre de 2024 y \$ 36.789,36 por 1 UF al 31 de diciembre de 2023.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados bajo el modelo de costo.

f) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

g) Activo contractual en concesión

La Sociedad se encuentra dentro del alcance de CINIIF 12, "Acuerdos de concesión de servicios". El contrato de concesión, descrito en Nota 1, cubre el diseño, la construcción, la conservación y la explotación la obra pública fiscal denominada "Red Los Ríos - Los Lagos: Hospital de Los Lagos, Hospital de la Unión, Hospital de Río Bueno y Hospital de Puerto Varas" mediante el sistema de concesión, así como la prestación y la explotación de servicios básicos, especiales obligatorios y complementarios relacionadas a la obra pública mencionada, según estos se definen en el Decreto de Adjudicación (Decreto N°9 de 13.01.2022, en adelante "el Decreto"), y el uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o los bienes fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión y las áreas de servicios acordadas.

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

Según las definiciones de la CINIIF 12 y las condiciones para el cobro de los costos de infraestructura construida, esta interpretación requiere que la inversión en infraestructura pública no sea contabilizada como propiedad, planta y equipo del operador, sino como un activo financiero, activo intangible una combinación de ambos (método bifurcado).

En base a los estudios y análisis realizados, sobre la base de las condiciones del contrato de concesión y los criterios de la CINIIF 12, corresponde clasificar y valorizar la inversión por concepto de construcción del activo concesionado como un activo financiero.

El reconocimiento de un activo financiero se asocia a la recuperación segura de flujos de ingresos descontados, asociados principalmente a los subsidios por la construcción que pagará el estado de Chile.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

g) Activo contractual en concesión (continuación)

El activo financiero es clasificado como “activo contractual en concesión”, mientras la obra se encuentra en el periodo de construcción. Una vez finalizado la construcción, el activo se presentará como “otros activos financieros” y el cual se extinguirá por medio de los pagos recibidos directamente del Estado.

Son parte del activo financiero, los pagos al mandante establecidos en el Artículo N° 1.12.1 de las Bases de Licitación. Estos pagos se materializan mediante la emisión de un vale vista nominativo, que se genera en pesos chilenos, considerando la paridad de la UF del día de la emisión. Los plazos en los cuales estos pagos son puestos a disposición del Director General de Concesiones de Obras Publicas están revelados en nota 1.d.vi.

h) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores

i) Activos financieros

Clasificación y medición

La Sociedad mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

Los instrumentos financieros de deuda se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, el costo amortizado o el valor razonable a través de otro resultado integral. La clasificación se basa en dos criterios: el modelo de negocio de la Sociedad para administrar los activos; y si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

La nueva clasificación y medición de los activos financieros de deuda de la Sociedad son los siguientes:

- Instrumentos de deuda a costo amortizado para activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros a fin de recolectar flujos de efectivo contractuales. Esta categoría incluye las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y los préstamos incluidos en Otros activos financieros no corrientes.
- Instrumentos de deuda en otro resultado integral, con ganancias o pérdidas recicladas a resultados en el momento de su realización. Los activos financieros en esta categoría son los instrumentos de deuda cotizados de la Sociedad que se mantienen dentro de un modelo comercial tanto para cobrar los flujos de efectivo como para vender.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

h) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores (continuación)

i) Activos financieros (continuación)

Clasificación y medición (continuación)

Otros activos financieros se clasifican y, posteriormente, se miden de la siguiente manera:

- Instrumentos de capital en otro resultado integral, sin reciclaje de ganancias o pérdidas a resultados en el momento de su realización. Esta categoría solo incluye los instrumentos de capital, que la Sociedad tiene la intención de mantener en el futuro previsible y que la Sociedad ha elegido irrevocablemente para clasificarlos en el reconocimiento inicial o la transición. La Sociedad clasifica sus instrumentos de patrimonio no cotizados como instrumentos de patrimonio en otro resultado integral.
- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados comprenden instrumentos derivados e instrumentos de capital cotizados que la Sociedad no ha elegido irrevocablemente, en el reconocimiento inicial o transición, para clasificar en otros resultados integrales. Esta categoría también incluye instrumentos de deuda cuyas características de flujo de caja no se encuentren dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea recolectar flujos de efectivo contractuales o acumular flujos de efectivo contractuales y vender.

Conforme a la NIIF 9, los derivados implícitos ya no están separados de un activo financiero principal. En cambio, los activos financieros se clasifican según sus términos contractuales y el modelo de negocio de la Sociedad.

ii) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, ya sea sobre una base de 12 meses o de por vida. La Sociedad aplicó el modelo simplificado y registró las pérdidas esperadas en la vida de todos los deudores comerciales.

La Sociedad ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

h) Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y mediciones posteriores (continuación)

ii) Deterioro (continuación)

Para otros activos financieros de la deuda, la pérdida esperada se basa en la pérdida esperada de 12 meses. La pérdida crediticia esperada de 12 meses es la porción de pérdida esperada de por vida que resulta de eventos predeterminados en un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Sin embargo, cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el origen, la asignación se basará en la pérdida esperada de por vida.

La adopción de los requisitos de deterioro de pérdidas crediticias esperadas de la NIIF 9 no dio como resultado incremento en las provisiones.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo los préstamos obtenidos de instituciones financieras, se valorizan inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de transacción, y posteriormente son valorizados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses en el resultado de la Sociedad.

i) Arrendamientos

La Sociedad aplica la NIIF 16 para reconocer los arrendamientos de forma congruente a los contratos con características similares y circunstancias parecidas.

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una compensación.

A la fecha inicial del registro de un arrendamiento, desde el punto de vista del arrendatario se reconoce un activo por derecho de uso al costo.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento. Esta medición es al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés incremental por préstamos financieros;
- Los pagos por arrendamientos realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Arrendamientos (continuación)

El costo del activo por derecho de uso comprende: (continuación)

- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que esta ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. El arrendatario incurre en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un período concreto.

Después de la fecha de inicio, el arrendatario reconoce su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Al inicio, el arrendatario reconoce el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se han pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés incremental por préstamos financieros.

Después de la fecha de inicio, el arrendatario reconoce un pasivo por arrendamiento incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento, reduciendo el monto para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y reconociendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

La Sociedad presenta los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en el Estado de Situación Financiera y se exponen en Nota 11 y Nota 13.

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendador se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales son añadidos al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos a lo largo del arrendamiento, sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en Activos por derecho de uso.

La Sociedad evalúa el fondo económico de los contratos que otorgan el derecho de uso de determinados activos con el objeto de determinar la existencia de arrendamientos implícitos. En estos casos, la Sociedad separa al inicio del contrato, en función de sus valores razonables relativos, los pagos y contraprestaciones relativos al arrendamiento, de los correspondientes al resto de elementos incorporados al acuerdo.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

j) Provisiones

La Sociedad reconoce una provisión si: es resultado de un suceso pasado, si la Empresa posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

k) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro puedan obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizarán prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros Estados Financieros.

l) Provisión de beneficios al personal

Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados el devengamiento del feriado legal que los trabajadores devengan durante el año, son cargados a resultados en el período en que se devengan.

m) Capital social

La política de gestión de capital tiene como objetivo el cumplimiento de lo dispuesto en el Contrato de Concesión. Las Bases de Licitación restringieron el capital suscrito al momento de la constitución de la Sociedad, el que fue debidamente acreditado a la Inspección Fiscal. Asimismo, el Contrato de Concesión exige que hasta el término de la etapa de construcción no se reduzca el capital social, por debajo del mínimo exigido al constituir la Sociedad, obligando a que los recursos aportados como capital a la Sociedad Concesionaria se invirtieran en la obra o en instrumentos con liquidez suficiente para garantizar su adecuada disponibilidad para efecto de las obligaciones del contrato de concesión.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

n) Dividendos

Tal como lo señalan los estatutos de la Sociedad, es la junta ordinaria de accionistas la que cada año decidirá libremente si se distribuye o no dividendos a los accionistas con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio anterior o de ejercicios precedentes. Los acuerdos al respecto se adoptarán por el 52% de las acciones presentes con derecho a voto. De esta forma, la Sociedad no tendrá la obligación de distribuir o pagar dividendo mínimo alguno a sus accionistas.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

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

p) Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y los impuestos diferidos. La Sociedad determina sus resultados tributarios, al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

i) Impuestos a la renta

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

El impuesto a la renta es determinado sobre la base de la renta líquida imponible determinada de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha del respectivo estado financiero, y los efectos son registrados con cargo o abono a resultado.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

p) Impuesto a las ganancias e impuesto diferido (continuación)

ii) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuesto diferido son determinados sobre la base de las diferencias temporarias entre sus valores contables y sus valores tributarios, y son medidos a las tasas de impuesto que se espera sean aplicables en el período en el cual el activo es realizado o el pasivo es liquidado, según lo indicado en la NIC 12.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido que el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y cuentas corrientes.

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

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

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

r) Política de reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos basados en la prestación de servicios de construcción y operación los cuales se registran en el activo financiero de acuerdo con CINIIF 12 y NIIF 15. La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (i) identificación del contrato, (ii) identificar obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio, y (v) reconocer el ingreso. Además, la Sociedad también evalúa la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

Hasta el ejercicio 2023, y dado que la Sociedad aún se encontraba en la etapa inicial del contrato de concesión, y no se estaban realizando estimaciones detalladas referente al proyecto, los ingresos de actividades ordinarias del contrato fueron medidos y reconocidos de acuerdo con los costos incurridos a la fecha de los presentes estados financieros, en acuerdo a lo establecido en la NIIF 15.45.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

r) Política de reconocimiento de ingresos (continuación)

A partir del ejercicio 2024, la Sociedad mide los ingresos de actividades ordinarias del contrato de concesión por el valor razonable de la contraprestación recibida y los costos del contrato deben comprender todos aquellos costos que se relacionen directamente con el contrato específico. Cuando el resultado de un contrato puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de terminación o grado de avance de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance. En este escenario, los ingresos de explotación la Sociedad también reconocerán los intereses determinados sobre el activo financiero relacionado con el acuerdo de concesión y reconocido de acuerdo con CINIIF 12 y NIIF 15. Para ello, la Sociedad calculó su tasa interna de retorno, la cuál debe ser revisada y revaluada todos los años, y que para el año 2024 resultó en un total de 7,53%, la cual es aplicada sobre un modelo que considera todos los ingresos y costos proyectados de la Sociedad.

s) Segmentos operativos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Entidad sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por la alta Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. De acuerdo con esta definición y su actividad de giro único, la Sociedad opera como un solo segmento.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF

Cambios en Políticas Contables y Revelaciones

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas

La Sociedad no ha aplicado en forma anticipada ninguna norma, interpretación, o enmienda que habiendo sido emitida aún no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 7 e NIIF 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas (continuación)

NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

- 1) Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
- 2) Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
- 3) Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
- 4) Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma retrospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La aplicación de esta norma no tendrá impactos significativos en los estados financieros.

NIIF 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de NIIF 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de NIIF 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de NIIF 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la NIIF 16.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas (continuación)

NIIF 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior (continuación)

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de NIIF 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con NIC 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con NIC 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma NIIF 16.

En los presentes estados financieros se aplicó la NIIF 16 sobre los arrendamientos que cumplían los requisitos, y por tanto se ha aplicado la versión más reciente de la norma, incluidos los cambios mencionados.

NIC 7 e NIIF 7 - Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y la NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la Entidad.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Cambios en Políticas Contables y Revelaciones (continuación)

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas (continuación)

NIC 7 e NIIF 7 - Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores (continuación)

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

La aplicación de esta norma no tendrá impactos significativos en los estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2025

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7	Mejoras anuales a las NIIF	1 de enero de 2026
NIIF 9 e NIIF 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio - Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2025 (continuación)

NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio - Falta de intercambiabilidad, (continuación)

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de esta enmienda una vez entre en vigencia.

NIIF 9 e NIIF 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

- 1) Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
- 2) Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
- 3) Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
- 4) Requieren revelaciones adicionales en la IFRS 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2025 (continuación)

NIIF 9 e NIIF 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros (continuación)

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de esta enmienda una vez entre en vigencia.

Mejoras anuales a las NIIF

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las NIIF que afectan NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 e NIC 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas NIIF que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de esta enmienda una vez entre en vigencia.

Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el Consejo emitió las enmiendas a NIIF 9 *Instrumentos Financieros* y a la NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*, que:

- 1) Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de “uso propio”.
- 2) Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- 3) Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2025 (continuación)

Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza (continuación)

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de "uso propio" deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, el Consejo emitió la NIIF 18 *Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros* ("NIIF 18") que reemplaza la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. NIIF 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, NIIF 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para "ganancia o pérdida operativa", "ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias" y "ganancia o pérdida".

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por NIIF 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2025 (continuación)

Medidas de desempeño definidas por la administración

NIIF 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración (“MPM” por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. NIIF 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por NIIF 18 u otra norma contable NIIF.

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de “ganancia o pérdida” a “ganancia o pérdida operativa”. También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica NIC 33 Ganancias por Acción para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por NIIF 18 o una MPM según lo definido por NIIF 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en NIC 1 se han trasladado a NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, que ha pasado a denominarse NIC 8 *Bases para la Preparación de Estados Financieros*. IAS 34 *Información Financiera Intermedia* ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

NIIF 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de esta enmienda una vez entre en vigencia.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables con Aplicación Efectiva para Periodos Anuales Iniciados en o después del 1 de enero de 2025 (continuación)

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, el Consejo emitió NIIF 19 *Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar* ("NIIF 19"), que permite a las entidades elegibles optar por aplicar requisitos de revelación reducidos sin dejar de aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación en otras normas de contabilidad NIIF. A menos que se especifique lo contrario, las entidades elegibles que opten por aplicar NIIF 19 no necesitarán aplicar los requisitos de revelación de otras normas contables NIIF.

Una entidad que aplica NIIF 19 debe revelar ese hecho como parte de su declaración general de cumplimiento de las normas contables NIIF. NIIF 19 requiere que una entidad cuyos estados financieros cumplan con las normas de contabilidad NIIF, incluida NIIF 19, haga una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

Una entidad puede optar por aplicar NIIF 19 si al final del periodo sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria según se define en NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*;
- No tiene obligación de pública de rendir cuentas; y
- Tiene una matriz (ya sea última o intermedia) que prepara estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplen con las normas contables NIIF.

Obligación pública de rendir cuentas

Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público, o está en proceso de emitir tales instrumentos que se negocian en un mercado público; o
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales (es decir, no por razones incidentales a su negocio principal).

Requisitos de revelación y referencias a otras normas contables NIIF

Los requisitos de revelación de NIIF 19 están organizados en subtítulos según las normas de contabilidad NIIF y cuando los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad NIIF siguen siendo aplicables, estos se especifican bajo el subtítulo de cada norma de contabilidad NIIF.

Las revelaciones de NIIF 19 excluyen NIIF 8 *Segmentos Operativos*, NIIF 17 *Contratos de Seguro* y NIC 33 *Ganancias por Acción*. Por lo tanto, si una entidad que aplica NIIF 19 debe aplicar NIIF 17 o elige aplicar NIIF 8 y/o NIC 33, se requeriría que esa entidad aplique todos los requisitos de revelación relevantes en esas normas.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos NIIF (continuación)

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar(continuación)

Enmiendas esperadas

Al desarrollar los requisitos de divulgación de NIIF 19, el Consejo consideró los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad NIIF al 28 de febrero de 2021.

Los requisitos de revelación en las normas de contabilidad IFRS que se han agregado o modificado después de esta fecha se han incluido en NIIF 19 sin cambios. En consecuencia, el Consejo indicó que publicará un proyecto de norma que establecerá si y cómo reducir los requisitos de revelación de cualquier modificación y adición realizadas a otras normas de contabilidad NIIF después del 28 de febrero de 2021, con el fin de actualizar NIIF 19.

NIIF 19 es efectiva para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su adopción anticipada. Si una entidad elegible opta por aplicar la norma antes, debe revelar ese hecho. Se requiere que una entidad, durante el primer período (anual e intermedio) en el que aplica la norma, alinee las revelaciones en el período comparativo con las revelaciones incluidas en el período actual según NIIF 19, a menos que NIIF 19 u otra norma contable NIIF permita o requiera lo contrario.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de esta enmienda una vez entre en vigencia.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* e NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el Consejo está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de esta enmienda una vez entre en vigencia.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Cambio Contable

Durante los períodos cubiertos por los presentes estados financieros las Normas Internacionales de información financiera han sido aplicadas consistentemente.

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, como consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, así como una descripción de las medidas que podrán ser adoptadas por la Sociedad para su mitigación.

Riesgo de mercado

Se refiere a la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado, principalmente macroeconómicas tales como tasa de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precios, produzcan pérdidas económicas, debido a la desvalorización de los flujos o activos o a la valorización de pasivos, que puedan indexarse a dichas variables.

a) Riesgo de tasa de interés

A la fecha la Sociedad no ha emitido deuda. Para financiar la construcción de los hospitales se dispone del capital exigido por las bases y tendrá una componente importante de financiación a largo plazo igual al período de concesión, que se licitará tanto en la banca nacional como internacional. De acuerdo con las condiciones obtenidas se analizarán instrumentos de cobertura que minimicen los riesgos de los tipos variables.

Respecto a los ingresos y costos de concesión, estos se encuentran indexados directamente a la UF, por lo que existe una tasa de interés implícita en ambos conceptos. Sin embargo, aún cuando este riesgo existe, no resulta significativo para la Sociedad debido a que al estar tanto ingresos como costos indexados a la UF, ambos efectos tienden a compensarse.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

b) Riesgo de tipo de cambio

No existen operaciones significativas que pudieran verse afectadas por fluctuaciones cambiarias.

c) Riesgo de ingreso por cobro de subsidios

Los ingresos de la concesión corresponden principalmente a los ingresos por el subsidio fijo a la construcción, el subsidio fijo a la explotación, los subsidios fijos por concepto de adquisición y reposición de mobiliario no clínico y de equipamiento médico y mobiliario clínico durante la etapa de construcción y durante la etapa de explotación y el subsidio variable que pagará el Estado, según lo establecen las bases de licitación. El cobro de estos subsidios implica para la Sociedad Concesionaria percibir un ingreso fijo que mitiga el riesgo del negocio pues para cumplir con las expectativas del proyecto debe centrar sus esfuerzos en el control de los gastos que deberá realizar.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales de cobro por parte de la Sociedad Concesionaria.

Al respecto cabe destacar que Sociedad Concesionaria Región Sur S.A. cobrará sus ingresos al Estado, los que corresponden a subsidios garantizados por este organismo, dichos subsidios son los siguientes; el subsidio fijo a la construcción, subsidio fijo a la explotación, los subsidios fijos por concepto de adquisición y reposición de mobiliario no clínico y de equipamiento médico y mobiliario clínico durante la etapa de construcción y durante la etapa de explotación y al subsidio variable, por lo tanto, consideramos que el riesgo de incobrabilidad de la contraparte está adecuadamente cubierto.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 - Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, las cuales se describen en Nota 2, la Administración hace estimaciones y juicios con relación al futuro sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y en otros factores que son considerados relevantes. Los resultados actuales podrían diferir de estas estimaciones.

A continuación, se detallan las estimaciones y juicios significativos usados por la Administración:

- a) Ingresos financieros: La Sociedad de acuerdo a NIIF 9 reconocerá intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Esta tasa se determina sobre la base de todos los flujos relacionados con la concesión de la obra (costos e ingresos estimados) y se debe revisar anualmente para actualizarla según los costos e ingresos reales.
- b) Impuestos diferidos: El reconocimiento de activos por impuestos diferidos ha sido determinado por la Compañía de acuerdo con las provisiones de NIC 12, incluyendo si es necesario, la estimación de las utilidades futuras sujetas a impuestos, y es adecuada para reducir el total del activo por impuestos diferidos a un monto con más probabilidad de ser realizado. Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporaria o pérdida tributaria de arrastre pueda ser utilizada.
- c) Deterioro de activos: La Sociedad revisa el valor libro de sus activos para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados.

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a lo siguiente:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo en Banco	160.171	63.985
Total	<u>160.171</u>	<u>63.985</u>

No existen restricciones de uso de los fondos presentados en efectivo y efectivo equivalente.

El efectivo en cuenta corriente bancaria son recursos disponibles y su valor libro es igual al valor razonable.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 - Activo Contractual en Concesión

Este rubro contiene la cuenta por cobrar al Ministerio de Salud (MINSAL) que surge de la aplicación de la CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión”, y que corresponde al derecho contractual incondicional a recibir del Estado de Chile efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción, y que el Estado de Chile tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible. Según lo establecido en el Artículo 1.12.2 de las bases de licitación (BALI), el Ministerio de Salud (MINSAL) deberá pagar a la Sociedad Concesionaria un subsidio fijo a la construcción.

La Sociedad reconoce como activo todos aquellos desembolsos efectuados por concepto de inicio de construcción de la obra y de acuerdo con NIIF 9 reconocerá intereses por la cuenta por cobrar con abono en resultado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

- a) El detalle del activo contractual al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Activo contractual en concesión	2024 M\$	2023 M\$
Ejecución pendiente de facturar, por cobrar (1)	12.863.282	15.225.623
Intereses por activos financieros	1.668.991	-
Ejecución facturada, por cobrar (2)	22.758.768	-
Total Activo Contractual en concesión	37.291.041	15.225.623

- (1) Corresponde a la estimación de ingresos por el grado de avance de la obra a la fecha de los estados financieros, determinada de acuerdo a los criterios establecidos en la NIIF 15.
- (2) Incluye cobros formulados al Ministerio de Obras Públicas por conceptos de Administración y control, del contrato de concesión.

- b) El movimiento del activo contractual al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Activo contractual en concesión	2024 M\$	2023 M\$
Saldo inicial	15.225.623	7.162.939
Ingresos por servicios de la etapa ingeniería y construcción (Nota 15)	18.147.297	5.948.296
Pagos al mandante por administración y control (*)	2.249.130	2.114.388
Intereses por activo financiero	1.668.991	-
Total Activo Contractual en concesión	37.291.041	15.225.623

- (*) Corresponde al pago anual realizado por la Sociedad Concesionaria al mandante por concepto de administración y control del contrato de concesión. Concepto revelado en nota 1.d.vi.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a lo siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Impuesto al valor agregado por cobrar	964.895	-
Total	<u>964.895</u>	<u>-</u>

El impuesto al valor agregado por cobrar se refiere al IVA que el MOP paga por cada servicio de construcción facturado cada cuatro meses. El valor neto de cada factura relacionada con el servicio de construcción se considera un activo financiero, el cual se amortizará a medida que se reciban los subsidios del MOP, una vez que las obras cuenten con las autorizaciones correspondientes.

Nota 10 - Otros Activos no Financieros, Corrientes

El detalle de los otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a lo siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
IVA Crédito Fiscal	712.082	947.328
Garantías de arriendo	9.106	12.176
Boletas de garantía	6.269	-
Fondos por rendir	5.540	8.871
Total	<u>732.997</u>	<u>968.375</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Transacciones y saldos con Entidades relacionadas

a) Las transacciones más significativas y sus efectos en resultado se detallan a continuación:

Sociedad	País	Relación	Transacción	2024		2023	
				Movimiento	Resultado	Movimiento	Resultado
				Neto	(Pérdida) Ganancia	Neto	(Pérdida) Ganancia
				M\$	M\$	M\$	M\$
Constructora de Infraestructura de Chile SpA	Chile	Socio común	Servicios de obras preliminares	-	-	1.292.905	(1.292.905)
Constructora Región Sur	Chile	Socio común	Servicios de obras preliminares	14.587.470	(14.587.470)	1.735.534	(1.735.534)
Constructora Región Sur	Chile	Socio común	Gastos operacionales	95.687	(95.687)	95.687	-
Constructora Región Sur	Chile	Socio común	Mútuo	762.425	(8.833)	-	-
Const. y Edific. GIA+A SA de CV	México	Matriz	Gastos de representación	190.863	(190.863)	-	-
Const. y Edific. GIA+A SA de CV	México	Matriz	Gastos de viaje	8.158	(8.158)	8.158	8.158
Eductrade Chile SpA	Chile	Socio común	Servicios de Gerenciamiento técnico	227.434	(227.434)	252.372	(125.052)
Const. y Edific. GIA+A SA de CV	México	Matriz	Aporte de capital	6.466.119	-	2.484.522	-
Infraestructura Social Concepción SpA	Chile	Matriz	Aporte de capital	4.027.144	-	1.501.192	-
Eductrade Concesiones Chile Uno SpA	Chile	Matriz	Aporte de capital	2.237.302	-	833.996	-

b) Personal clave de la Gerencia

Se ha definido para estos efectos considerar personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad.

Las remuneraciones del personal clave de la Gerencia ascienden a M\$ 157.668 por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y a M\$ 109.675 por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, correspondiente a la remuneración del Gerente General, más bono anual de desempeño en el caso de las remuneraciones del ejercicio 2024.

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y su personal clave.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Transacciones y saldos con Entidades relacionadas (continuación)

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la sociedad presenta las siguientes cuentas por cobrar a relacionadas:

Accionistas	Relación	Concepto	2024 M\$	2023 M\$
Constructora Región Sur SpA	Socio común	Gastos operacionales	-	95.687
Constructora y Edificadora GIA+A SA DE CV	Accionista	Gastos de viaje	-	8.158
Total			-	103.845

d) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la sociedad presenta las siguientes cuentas por pagar a relacionadas:

Accionistas	Relación	Concepto	2024 M\$	2023 M\$
Constructora y Edificadora GIA+A SA DE CV	Accionista	Gastos de representación	190.863	-
Constructora Región Sur SpA	Socio común	Mutuo	771.258	-
Constructora Región Sur SpA	Socio común	Grado de avance obra	7.380.741	-
Total			8.342.862	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 12 - Activos por derecho de uso

La composición del saldo de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	2024		
	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Terrenos en arrendamiento	40.845	(13.550)	27.295
Total	40.845	(13.550)	27.295

El cuadro resumen de movimientos del período a diciembre 2024 es el siguiente:

	2024	
	Terrenos en Arrendamiento M\$	Total M\$
Valor Activo		
Saldo inicial	40.845	40.845
Adquisiciones del período	-	-
Bajas del período	-	-
Saldo final	40.845	40.845
Amortización Acumulada		
Saldo inicial	-	-
Amortización del ejercicio	(13.550)	(13.550)
Reverso por bajas	-	-
Total amortización acum.	(13.550)	(13.550)
Valor neto	27.295	27.295

Al 31 de diciembre de 2023 no se encontraban activos por derechos de uso en los estados financieros.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2024, La Sociedad presenta una pérdida tributaria por M\$ 2.382.005 por los 12 meses transcurridos el año 2024. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presentó una pérdida tributaria por M\$ 1.508.187 determinada en base a la renta líquida imponible, en conformidad a las normas establecidas en el D.L. 8240 de junio de 2022. Las proyecciones del modelo financiero de concesión hacen prever que esta pérdida tributaria será revertida en el transcurso de la concesión.

Resultado por impuesto a las ganancias:

	2024 M\$	2023 M\$
Resultado por impuestos diferidos	61.976	348.566
Impuesto por gastos rechazados	(9.572)	(478)
Total	<u>52.404</u>	<u>348.088</u>

b) Impuestos diferidos

El detalle de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Activo	2024 M\$	2023 M\$
Provisión de vacaciones	9.025	6.020
Pérdida tributaria	643.142	406.888
Activo en concesión tributario	10.132.311	4.351.931
Total	<u>10.784.478</u>	<u>4.764.839</u>
Pasivo	2024 M\$	2023 M\$
Activo en concesión financiero	(10.068.581)	(4.110.918)
Total Pasivo	<u>(10.068.581)</u>	<u>(4.110.918)</u>
Total Neto	<u>715.897</u>	<u>653.921</u>
(Pérdida) Ganancia por impuestos diferidos	<u>61.676</u>	<u>348.566</u>

En cuanto a lo establecido en la CNIIF 23 la Empresa no posee contingencias o potenciales contingencias tributarias, o incumplimientos que le pudiesen significar una pérdida financiera.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos

La conciliación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Conceptos	2024 M\$	2023 M\$
Resultado antes de impuestos	1.036.087	(530.640)
Resultado por impuestos utilizando tasa legal (27%)	(279.743)	143.273
Diferencias permanentes		
Capital propio	330.502	186.911
CM Pérdida tributaria	17.103	10.920
Gastos rechazados	(29.254)	(477)
Otros	13.796	7.461
Utilidad por impuestos utilizando tasa efectiva	<u>52.404</u>	<u>348.088</u>

La tasa efectiva correspondiente a resultado por impuesto asciende a 5% por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 66% por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Nota 14 - Pasivos por Arrendamientos

El detalle de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Pasivos por arrendamientos corrientes	16.234	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	11.162	-
Total	<u>27.396</u>	<u>-</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Proveedores Nacionales	880.177	274.803
Honorarios por pagar	6.588	-
Facturas por recibir	77.147	22.695
Leyes sociales por pagar	13.193	4.520
Rendiciones por pagar	-	4.333
Gastos rechazados por pagar	5.349	-
Total	<u>982.454</u>	<u>306.351</u>

Nota 16 - Provisiones por Beneficios a los Empleados

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Provisiones Beneficios a los Empleados	Provisión Vacaciones 2024 M\$	Provisión Vacaciones 2023 M\$
Saldo inicial	22.295	11.861
Provisión devengada durante el período	19.651	14.595
Provisión aplicada	<u>(8.521)</u>	<u>(4.161)</u>
Total provisión de vacaciones	<u>33.425</u>	<u>22.295</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2024 el capital de la Sociedad, que está representado por 36.000 acciones sin valor nominal y de serie única, se distribuye según el siguiente detalle:

Accionistas al 31.12.2024	Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas en M\$	Acciones con Derecho a Voto	Participación %
Const. y Edif. Gia+A SA DE CV		18.360	15.070.640	18.360	51,00
Infraest. Social Concepción SPA		11.340	9.308.337	11.340	31,50
Eductrade Concesiones Chile Uno SPA		6.300	5.171.298	6.300	17,50
Total		36.000	29.550.275	36.000	100,00

Al 31 de diciembre de 2023 el capital de la Sociedad, que estaba representado por 36.000 acciones sin valor nominal y de serie única, se distribuye según el siguiente detalle:

Accionistas al 31.12.2023	Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas en M\$	Acciones con Derecho a Voto	Participación %
Const. y Edif. Gia+A SA DE CV		18.360	8.604.521	18.360	51,00
Infraest. Social Concepción SPA		11.340	5.281.193	11.340	31,50
Eductrade Concesiones Chile Uno SPA		6.300	2.933.996	6.300	17,50
Total		36.000	16.819.710	36.000	100,00

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto (continuación)

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones (continuación)

Durante el año 2024, se han producido aumentos de capital por un total de M\$ 12.730.565, los cuales fueron aportados de la siguiente manera:

Fecha Aporte	Const. y Edif. GIA+SA DE CV M\$	Infraest. Social Concepción SPA M\$	Eductrade Concesiones Chile Uno SPA M\$	Total M\$
Saldo inicial	8.604.521	5.281.193	2.933.996	16.819.710
09 de enero de 2024	124.546	-	61.272	185.818
10 de enero de 2024	-	110.290	-	110.290
18 de enero de 2024	-	-	6.441	6.441
19 de enero de 2024	18.770	11.593	-	30.363
29 de enero de 2024	616.824	-	211.655	828.479
30 de enero de 2024	-	380.980	-	380.980
23 de febrero de 2024	619.296	-	-	619.296
26 de febrero de 2024	-	600.240	333.467	933.707
27 de febrero de 2024	352.522	-	-	352.522
28 de febrero de 2024	-	-	1.590.863	1.590.863
29 de febrero de 2024	4.636.230	2.863.554	-	7.499.784
27 de diciembre de 2024	-	60.487	33.604	94.091
30 de diciembre de 2024	97.931	-	-	97.931
Total aportes año 2024	6.466.119	4.027.144	2.237.302	12.730.565
Total acciones pagadas	15.070.640	9.308.337	5.171.298	29.550.275

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Información a Revelar sobre Patrimonio Neto (continuación)

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones (continuación)

Durante el año 2023, se produjeron aumentos de capital por un total de M\$ 4.819.710, los cuales fueron aportados de la siguiente manera:

Fecha Aporte	Const. y Edif. Gia+A SA DE CV M\$	Infraest. Social Concepción SPA M\$	Eductrade Concesiones Chile Uno SPA M\$	Total M\$
Saldo inicial	6.120.000	3.780.000	2.100.000	12.000.000
29 de marzo de 2023	680.364	420.225	233.458	1.334.047
11 de abril de 2023	695.569	429.616	238.676	1.363.861
27 de junio de 2023	73.615	45.468	25.260	144.343
25 de julio de 2023	147.137	90.879	50.488	288.504
28 de agosto de 2023	193.428	119.470	66.372	379.270
27 de septiembre de 2023	83.065	51.305	28.503	162.873
10 de octubre de 2023	193.896	119.759	66.533	380.188
31 de octubre de 2023	83.492	51.569	28.649	163.710
28 de noviembre de 2023	223.711	138.175	76.764	438.650
26 de diciembre de 2023	110.244	34.727	19.293	164.264
Total aportes año 2023	2.484.521	1.501.193	833.996	4.819.710
Total acciones pagadas	8.604.521	5.281.193	2.933.996	16.819.710

b) Gestión del capital (no auditado)

El objetivo es mantener una estructura financiera óptima que permita reducir el costo del capital pero que garantice la capacidad de continuar gestionando las operaciones periódicas.

c) Distribución de dividendos

En acuerdo con lo mencionado en la nota 2n, la propuesta de la junta de accionistas a realizarse en abril 2025 es de no repartir dividendos a cuenta de los resultados del año 2024 y anteriores. Esta propuesta se mantendrá hasta que las utilidades financieras que tiene la Sociedad se traduzcan en activos líquidos de los cuales se pueda disponer.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 18 - Ingresos y Costos de Actividades Ordinarias

Los ingresos relacionados con servicios de construcción bajo un acuerdo de concesión de servicios son reconocidos sobre la base del grado de avance del trabajo llevado a cabo. Los ingresos de operación se reconocen en el ejercicio en que los servicios son prestados.

- a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias por el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Ingresos por servicios de construcción	18.147.297	5.948.296
Ingresos financieros de activos financieros	1.668.991	-
Total	<u>19.816.288</u>	<u>5.948.296</u>

- b) El resumen de los costos de actividades ordinarias por el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Costos de Actividades Ordinarias	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Construcción *	14.587.470	3.527.654
Ingeniería	788.890	1.215.688
Asesorías	512.350	333.122
Remuneraciones	651.501	407.707
Arqueología	278.261	402.544
Garantías	253.580	-
Seguros	459.122	-
Due dilligence	135.316	56.989
Permisos municipales	470.979	21.965
Otros	9.828	(17.373)
Total	<u>18.147.297</u>	<u>5.948.296</u>

- (*) En el año 2023, al encontrarse aún en etapa de obras preliminares, los conceptos incluidos hacen referencia a movimientos de tierra y excavaciones preliminares.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 19 - Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración por el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Gastos de Administración	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones al personal	123.576	148.457
Arriendos	51.094	106.476
Asesorías profesionales	3.834	7.025
Gastos de viajes	181.348	95.562
Softwares y licencias	22.042	22.567
Equipos computacionales	-	-
Gastos generales de funcionamiento	54.362	59.843
Gastos de representación Socios	190.863	-
Asesorías en TI	3.900	2.730
Auditoría financiera (*)	33.993	28.209
Otros gastos de personal	13.438	41.282
Seguros	3.540	2.817
Remodelaciones	-	8.887
Automóvil de la gerencia	13.371	6.166
Amortización derecho de uso de activos	13.550	-
Total	708.911	530.021

(*) Los honorarios acordados con los auditores externos generados en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se encuentran contenidos en esta clasificación de gasto de administración por M\$34.191 y M\$ 24.586 respectivamente.

Nota 20 - Ingresos Financieros

La Sociedad presenta ingresos por intereses obtenidos de la inversión en depósitos a plazo, a menos de 30 días durante el ejercicio 2024:

Ingresos Financieros	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Intereses obtenidos en depósitos a plazo	46.412	-
Total	46.412	-

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 21 - Costos Financieros

La Sociedad presenta costos financieros de acuerdo al siguiente detalle:

Costos Financieros	01.01.2024 31.12.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
Costo financiero por mutuo	2.925	-
Intereses por arriendos, derechos de uso	1.475	-
Total	<u>4.400</u>	<u>-</u>

Nota 22 - Otros egresos

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad presenta en otros egresos un total de M\$ 29.254, correspondiente a una multa cursada por el SII por el pago del IVA del mes de septiembre 2024. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta otros egresos por un total de M\$ 215, correspondiente a multas cursadas por el SII debido a atrasos en el pago del formulario de impuestos mensual.

Nota 23 - Medioambiente

Los principales desembolsos realizados en materia de protección e impacto en el entorno medioambiental contemplan los siguientes conceptos:

	2024 M\$	2023 M\$
Cierres acústicos	64.431	273.766
Control de nivel freático	13.896	77.988
Cierre perimetral	<u>70.902</u>	<u>46.702</u>

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 24 - Hechos Relevantes

Con fecha 2 de mayo de 2024 a las 08:30 horas en Cerro El Plomo N° 5420, oficina 1403, comuna de Las Condes, Región Metropolitana se desarrolló la Junta General Ordinaria de Accionistas de Sociedad Concesionaria Región Sur S.A., en la que entre otras materias, se aprobaron los Balances y Estados de Ganancias y Pérdidas e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Con fecha 31 de enero de 2024 se suscribió entre el Director General de Concesiones de Obras Públicas y la Sociedad el Convenio Ad-Referéndum N°1, a través del cual se regulan las compensaciones derivadas de la modificación contractual establecida en la Resolución DGC (Exenta) N°106 del 26 de octubre de 2023. Los referidos Convenio y Resolución, fueron aprobados mediante Decreto Supremo N°37 del 5 de abril de 2024, publicado en el Diario Oficial el 28 de mayo de 2024.

Con fecha 15 de octubre de 2024 se suscribió entre el Director General de Concesiones de Obras Públicas y la Sociedad la Adenda N°1 al Convenio Ad-Referéndum N°1, a través de la cual se realizan modificaciones a los plazos y alcances de la Licitación de Tasa para la Cuenta de Costos de Construcción Adicionales Convenio Ad-Referéndum N°1.

Mediante Resolución Exenta DGC N° 439 del 16 de febrero de 2024, se autorizó una modificación de estatutos de la Sociedad Concesionaria, en virtud de la cual, mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 22 de febrero de 2024, se modificó el artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.

Mediante Resolución Exenta DGC N° 2914 del 27 de agosto de 2024, se autorizó una modificación de estatutos de la Sociedad Concesionaria, en virtud de la cual, mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de agosto de 2024, se modificó el artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.

Mediante Resolución Exenta N°437, de fecha 12 de junio de 2024, del Secretario Técnico del Consejo de Monumentos Nacionales, se declaró la procedencia de realizar un proceso de consulta indígena previa a la aprobación del plan de manejo arqueológico del proyecto "Nuevo Hospital de La Unión" y se dispuso la realización e inicio del procedimiento administrativo respectivo, el cual se encuentra actualmente en desarrollo.

A través de los Oficios ORD. IF - SC N°383/2024 y ORD. IF - SC N°384/2024 de fecha 8 de julio de 2024, el Inspector Fiscal autorizó el inicio de obras de los Hospitales de Los Lagos y Río Bueno respectivamente.

SOCIEDAD CONCESIONARIA REGION SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad tiene emitidas 2 boletas de garantía por un equivalente a UF 170, emitidas a nombre del Director de Vialidad de Puerto Varas.

Por su parte, a la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no ha recibido Boletas de Garantía.

Nota 26 - Hechos Posteriores

Mediante Escritura Pública de fecha 22 de enero de 2025, otorgada en la Notaría de Santiago de doña Maria Soledad Lascar Merino, la Sociedad ha suscrito un Contrato de Apertura de Financiamiento para el Contrato de Concesión de la obra pública fiscal denominada “Red Los Ríos – Los Lagos: Hospital de Los Lagos, Hospital de La Unión, Hospital de Río Bueno y Hospital de Puerto Varas” (en adelante el “Contrato de Concesión”) con Banco de Crédito e Inversiones en calidad de Banco Agente, Banco del Estado de Chile, Banco Internacional, Banco Bice, Banco Security, Metlife Chile Seguros de Vida y Penta Vida Compañía de Seguros de Vida, cuyo objeto es el financiamiento para la construcción, mantenimiento de la infraestructura a desarrollar, adquisición, mantención y reposición de equipamiento médico y mobiliario clínico y mobiliario no clínico del Contrato de Concesión.

El Contrato de Financiamiento se compone de los siguientes tramos:

- i) Tramo Uno, consistente en la apertura de una línea de crédito no rotativa destinada al financiamiento de la construcción, incluyendo gastos operacionales y financieros durante la Etapa de Construcción, mantenimiento de la infraestructura a desarrollar, adquisición, mantención y reposición de equipamiento médico y mobiliario clínico y mobiliario no clínico de la concesión por un monto total de hasta UF 10.195.658,10.
- ii) Tramo dos, consistente en una apertura de línea de crédito rotativa por un monto, por concepto de capital, de hasta el equivalente en pesos a UF 600.000.-, con el objeto de financiar el IVA que grave la construcción del proyecto.

A través del Oficio ORD. IF - SC N°1036/2025 de fecha 26 de febrero de 2025, el Inspector Fiscal autorizó el inicio de obras del Hospital de Puerto Varas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existes otros hechos posteriores relevantes que incluir en estos estados financieros.