

**SOCIEDAD CONCESIONARIA
SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.**

Estados financieros intermedios por el periodo de tres meses
terminado al 31 de marzo 2022 y el año terminado el 31
de diciembre de 2021

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Marzo 31, 2022 (no auditado) M\$	Diciembre 31, 2021 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	26.290.606	25.283.683
Otros activos financieros, corrientes	11	8.164.356	7.723.734
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	8.930.870	7.094.969
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	17	668.456	321.368
Activos por impuestos corrientes	9	14.286	14.286
Otros activos no financieros, corrientes	10	1.188.354	400.004
Total activos corrientes		<u>45.256.928</u>	<u>40.838.044</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	11	7.819.988	7.602.287
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	8	651.840	629.265
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12.1	705.093	729.534
Propiedades, planta y equipo	12.2	75.178	32.694
Activos por impuestos diferidos	13	934.970	-
Otros activos no financieros, no corrientes	10	2.087.584	2.143.314
Total activos no corrientes		<u>12.274.653</u>	<u>11.137.094</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>57.531.581</u></u>	<u><u>51.975.138</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Marzo 31, 2022 (no auditado) M\$	Diciembre 31, 2021 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros, corrientes	18	54.919	10.704
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	772.185	609.260
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	17	4.458.454	4.389.757
Otras provisiones, corrientes	16	86.378	93.809
Pasivos por impuestos corrientes	9	8.326.376	7.545.630
Otros pasivos no financieros, corrientes	15	6.851.931	2.648.041
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos corrientes		20.550.243	15.297.201
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	13	-	96.025
Otras provisiones, no corrientes	16	2.091.365	1.844.993
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos no corrientes		2.091.365	1.941.018
Patrimonio:			
Capital emitido	19	11.153.937	11.153.937
Ganancias acumuladas	19	23.736.036	23.582.982
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio, neto		34.889.973	34.736.919
		<hr/>	<hr/>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO, NETO		57.531.581	51.975.138

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS, POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Acumulado	
		01.01.2022 31.03.2022 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	20.a	6.243.977	4.069.569
Costo de ventas	20.b	(5.623.459)	(2.748.284)
Ganancia bruta		620.518	1.321.285
Gastos de administración	20.e	(1.318.286)	(1.569.148)
Ingresos financieros	20.d	349.653	915.582
Costos financieros	20.f	(865)	(412.383)
Diferencias de cambio	20.g	26.755	(215.207)
Resultados por unidades de reajuste	20.h	388.856	488.676
Otros gastos, por función	20.c	(105.898)	(81.854)
Ganancia (perdida) antes de impuesto		(39.267)	446.951
Ingreso (gastos) por impuestos a las ganancias	13.a	192.321	(116.563)
Ganancia del año, neta		153.054	330.388
Otro resultado integral:			
Utilidad (Pérdida) por cobertura de flujo de caja antes de impuesto		-	-
Impuesto diferido cobertura de flujo de caja		-	-
Subtotal otro resultado integral		-	-
Resultado integral, total		153.054	330.388

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2022		<u>11.153.937</u>	<u>23.582.982</u>	<u>34.736.919</u>
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)		<u>-</u>	<u>153.054</u>	<u>153.054</u>
Resultado integral		<u>-</u>	<u>153.054</u>	<u>153.054</u>
Total de cambios en patrimonio		<u>-</u>	<u>153.054</u>	<u>153.054</u>
Saldo final período actual 31.03.2022 (no auditado)	19	<u>11.153.937</u>	<u>23.736.036</u>	<u>34.889.973</u>
		Capital emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2021		<u>11.153.937</u>	<u>34.100.294</u>	<u>45.254.231</u>
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)		<u>-</u>	<u>330.388</u>	<u>330.388</u>
Resultado integral		<u>-</u>	<u>330.388</u>	<u>330.388</u>
Total de cambios en patrimonio		<u>-</u>	<u>330.388</u>	<u>330.388</u>
Saldo final período actual 31.03.2021 (no auditado)	19	<u>11.153.937</u>	<u>34.430.682</u>	<u>45.584.619</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSE-TECNOCONTROL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
 POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADOS)
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros (pagos) por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		10.198.435	16.036.511
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.856.181)	(5.471.880)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	(1.862.299)
Pagos de remuneraciones		(215.275)	(194.107)
Otros pagos por actividades de operación		(1.997.511)	(6.387.443)
Intereses recibidos		254.843	14.394
Otras entradas (salidas) de efectivo		(56.785)	5.068
		<u>1.327.526</u>	<u>2.140.244</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación			
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de inversión			
Inversiones en depósitos a plazo, neto		-	(36.203.520)
Compra de propiedades, plantas y equipos		-	(1.860)
Cobro de préstamos a entidades relacionadas		-	3.739.335
Intereses recibidos de préstamos		(300.000)	1.048.957
Flujos procedente de cobros al MINSAL por SFC		-	32.630.399
		<u>(300.000)</u>	<u>1.213.311</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión			
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de financiación			
Pago de pasivos por arrendamientos	18	(20.603)	(19.220)
Pago de préstamos entidades relacionadas	17.c-18	-	-
Pagos de cupón	18	-	-
Pagos de préstamos		-	-
Otras salidas de efectivo de préstamos		-	-
		<u>(20.603)</u>	<u>(19.220)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación			
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		1.006.923	3.334.335
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.006.923	3.334.335
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	7	25.283.683	10.065.084
		<u>26.290.606</u>	<u>13.399.419</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo			

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.

INDICE

Nota	Página
1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD.....	2
2. DESCRIPCION DE LA CONCESION.....	3
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	8
4. GESTION DE RIESGOS	23
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	26
6. CAMBIO CONTABLE Y RECLASIFICACIONES	27
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	28
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	29
9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	30
10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	30
11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	31
12. INMOVILIZADO.....	32
12.1 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	32
12.2 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	34
13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	35
14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES	38
15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	39
16. OTRAS PROVISIONES	39
17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	40
18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	43
19. PATRIMONIO	44
20. INGRESOS Y GASTOS	46
21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS	50
22. MEDIO AMBIENTE.....	52
23. GARANTIAS	52
24. RESTRICCIONES	52
25. SANCIONES.....	54
26. HECHOS POSTERIORES	54

SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ-TECNOCONTROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2022 (NO AUDITADOS) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION DE LA SOCIEDAD

Sociedad Concesionaria San José-Tecnocontrol S.A., (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima que se constituyó con fecha 9 de diciembre de 2009.

La Sociedad se encuentra inscrita con fecha 16 de enero de 2015 en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el registro N°1128, cuyo objeto fue la emisión de valores de oferta pública. La emisión de dichos valores fue inscrita con fecha 16 de enero de 2015 bajo el número de registro 799. Esta inscripción generó la cancelación de la inscripción de la Sociedad en el Registro de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero, registro que databa del 3 de noviembre de 2010.

La Sociedad tiene por objeto el diseño, construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Programa de Concesiones de Infraestructura Hospitalaria” 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 los bienes nacionales de uso público o los bienes fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión y las áreas de servicios que se convengan.

La duración de la Sociedad será de 246 meses contados desde la publicación en el diario oficial del Decreto Supremo de adjudicación del contrato de concesión por el diseño, construcción, reparación, conservación, mantención, operación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Programa de Concesiones de Infraestructura Hospitalaria”, publicación efectuada en el diario oficial de fecha 5 de noviembre de 2009.

Sociedad Concesionaria San José-Tecnocontrol S.A., tiene su domicilio social en la calle Alcántara N°44 Piso 5, de la ciudad de Santiago de Chile.

En septiembre de 2011, la Sociedad Constructora e Inversiones San José Andina Ltda., se transforma en la controladora de la Sociedad, luego que las sociedades Constructora San José S.A. y San José Tecnologías S.A. – España concurrieran a un aumento de capital de Constructora e Inversiones San José Andina Ltda., mediante el aporte de sus acciones sobre Sociedad Concesionaria San José-Tecnocontrol S.A. El controlador último de la sociedad es Grupo Empresarial San José, S.A., sociedad española.

2. DESCRIPCION DE LA CONCESION

El Ministerio de Obras Públicas adjudicó mediante Decreto Supremo N° 230, publicado el día 5 de noviembre de 2009, el contrato de Concesión para la ejecución, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada Programa de Concesiones de Infraestructura Hospitalaria conformado por el Hospital de Maipú y el Hospital de La Florida a las Empresas Constructora San José S.A. y Tecnocontrol, S.A. que conformaban el Grupo licitante “Consortio San José-Tecnocontrol”, adquiriendo la obligación de constituir una sociedad concesionaria, lo que se llevó a cabo el 9 de diciembre de 2009, mediante la constitución de la Sociedad. El presupuesto estimado de adjudicación fue de UF 6.568.000 (seis millones quinientos sesenta y ocho mil Unidades de Fomento).

El Programa Hospitalario de Maipú y La Florida consiste en la construcción de dos nuevos establecimientos hospitalarios y se inserta en el marco de la Reforma de Salud que ha impulsado el Gobierno de Chile a través del Ministerio de Salud (“MINSAL”), que busca mejorar la infraestructura hospitalaria de la red asistencial a través de formas de financiamiento alternativas como es el Sistema de Concesiones de Obras Públicas. Además, este programa Hospitalario incluye la construcción de un Centro de Referencia de Salud Transitorio que está ubicado en la comuna de La Florida, con el objeto de asegurar la continuidad de los servicios prestados por el CRS (Centro Referencia de Salud) existente en el terreno de emplazamiento del Hospital de La Florida durante la etapa de construcción de las obras.

La Concesión contempla el diseño, construcción, provisión y montaje del equipamiento industrial, mantenimiento de la infraestructura y prestación de servicios no clínicos de apoyo para dos Hospitales de alta complejidad ubicados en las comunas de Maipú y La Florida de la Región Metropolitana de Santiago. El diseño, provisión, montaje y mantenimiento del equipamiento clínico, así como los servicios clínicos mismos, serán de exclusiva responsabilidad del MINSAL. Al respecto del Centro de Referencia de Salud Transitorio de La Florida, la responsabilidad de la Sociedad se limitó a la ejecución de las obras.

Una característica relevante de la concesión es que el principal componente de los ingresos corresponderá a los Subsidios Fijos a la Construcción y Operación del proyecto, los cuales serán pagados por el MINSAL (directamente los primeros y por los Servicios de Salud Metropolitanos respectivos en el segundo caso, pero teniendo el MINSAL la obligación última de pago en caso de retrasarse los Servicios de Salud en un período superior a 30 días).

Este Contrato de Concesión se extinguirá cuando se cumpla algunas de las siguientes causas:

- Cumplimiento del plazo de concesión de acuerdo a lo estipulado en el número 1.6.5 de las Bases de Licitación.
- Incumplimiento grave de las obligaciones impuestas a la Sociedad Concesionaria.
- Mutuo acuerdo entre el MOP y la Sociedad Concesionaria de conformidad con lo dispuesto en el artículo 27° N°2 de la Ley de Concesiones.

Plazos

El plazo de la Concesión es el período que se inicia con la Publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión, lo que ocurrió el 5 de noviembre de 2009, y finaliza 30 (treinta) semestres corridos contados desde la Puesta en Servicio Definitiva de la Concesión descrita en el párrafo siguiente, lo que ocurrirá en febrero del año 2030. Las Bases de la Licitación no establecen la posibilidad de renovación del acuerdo de Concesión.

Con fecha 15 de noviembre de 2013 la DGCOP emitió el resuelvo N°4639 mediante el que autorizó la Puesta en Servicio Provisoria (PSP) del Hospital de La Florida, y posteriormente en fecha 22 de noviembre de 2013 emite la Autorización de Pagos de Subsidios del establecimiento hospitalario de la Florida mediante resuelvo N°4735.

Con fecha 10 de diciembre de 2013 la DGCOP emitió el resuelvo N°5047 mediante el cual autorizó la Puesta en Servicio Provisoria (PSP) del Hospital de Maipú y posteriormente en fecha 12 de diciembre de 2013 emite la Autorización de Pagos de Subsidios del establecimiento hospitalario de Maipú mediante el resuelvo N°5096.

Después de alcanzada las PSP, se consideró un período de hasta 6 meses para que las obras, el equipamiento y la implementación de ambos hospitales en conjunto, fueran certificadas y alcanzaran la Puesta en Servicio Definitiva. Finalmente, el período de explotación se extinguía luego de 30 semestres (15 años) contados desde la Puesta en Servicio Definitiva.

El día 30 de mayo de 2014, la Sociedad Concesionaria San José Tecnocontrol, S.A. solicitó al Inspector Fiscal la Puesta en Servicio Definitiva de los hospitales.

El día 21 de octubre de 2014 la Sociedad Concesionaria recibió el ORD N°1316 de la Dirección General de Obras Públicas, a través del cual se le notificó la existencia de observaciones relativas al estado satisfactorio de las obras y se le entregó a la Sociedad un plazo que vencía el 31 de marzo de 2015 para levantar las observaciones a satisfacción de la Comisión de Puesta en Servicio Definitiva.

El 13 de febrero de 2015, una vez levantadas las observaciones relativas al estado de las obras, el Director General de Obras Públicas emitió el Resuelvo Exento N°714 por el que autorizó la Puesta en Servicio Definitiva de las obras de los Establecimientos Hospitalarios de Maipú y la Florida.

Obligaciones

- La Sociedad Concesionaria, estaba sometida a una serie de obligaciones en su constitución, que fueron cumplidas en ejercicios anteriores, tales como: suscribir ante Notario tres transcripciones del Decreto Supremo de Adjudicación de la Concesión en señal de aceptación, constituir legalmente la sociedad anónima de nacionalidad chilena con un capital social no ser inferior a M\$ 11.000.000, solicitar su inscripción en el Registro de la Comisión para el Mercado Financiero.
- Durante la fase de construcción, la Sociedad Concesionaria debió y ejecutó la totalidad de los estudios y los proyectos definitivos, al objeto de las licencias requeridas para el inicio de obras en los plazos establecidos en las Bases de Licitación.

- Así mismo, la Sociedad alcanzó en el período de construcción los avances de las obras dentro de los plazos máximos establecidos, así como la Puesta en Servicio Definitiva, de acuerdo con lo establecido en las Bases de Licitación.
- La Sociedad Concesionaria, también obtuvo la aprobación del Estudio de Impacto Ambiental.
- La Sociedad Concesionaria está obligada a prestar durante la Etapa de Explotación, en las condiciones establecidas en las Bases de Licitación, los siguientes servicios:
 - Servicios Básicos: Mantenimiento de Infraestructura, Instalaciones, Equipamiento industrial y Mobiliario no clínico; Aseo y Limpieza General, Gestión Integral de Residuos Hospitalarios y Control Sanitario de Vectores; Gestión de Ropería y Vestidores; Alimentación de Pacientes y Funcionarios.
 - Servicios Especiales Obligatorios: Cafetería; Seguridad y Vigilancia; Estacionamiento de Funcionarios y Visitas; Sala Cuna y Jardín Infantil.
 - Además, la Sociedad podrá prestar servicios complementarios tales como: Alimentación a visitas y público en general, estacionamientos para visitas de pacientes, instalación y explotación de máquinas dispensadoras, áreas multiservicios, otros.
- La Sociedad Concesionaria deberá cumplir con los niveles de servicios exigidos en el número 1.10.17 de las Bases de Licitación.
- La Sociedad Concesionaria deberá contratar los seguros de Responsabilidad Civil y Catástrofe tal y como se menciona en los números 1.8.10 y 1.8.11 de las Bases de Licitación.
- La Sociedad Concesionaria deberá cumplir con la constitución del régimen de garantías establecido y la reconstitución de los montos que fueran ejecutados dentro de los plazos establecidos, todo según los números 1.8.3.1 y 1.8.3.2.
- La Sociedad Concesionaria deberá pagar al MOP por concepto de Inspección y Control del Contrato de Concesión tres cuotas anuales de UF18.000 por cada hospital durante la etapa de Construcción y una cuota anual de UF18.000 por cada hospital durante la etapa de Explotación. Ambos importes serán pagados en las fechas establecidas en el número 1.12.1.1 de las Bases de Licitación.
- La Sociedad Concesionaria deberá pagar al MOP por concepto de los estudios desarrollados durante la etapa de precalificación, un pago total por importe de UF32.000 en los plazos establecidos en el número 1.12.1.2 de las Bases de Licitación.
- La Sociedad Concesionaria deberá reembolsar oportunamente al MINSAL por aquellos servicios (como agua, luz, comunicaciones, etc.) que sean consumidos por la Sociedad Concesionaria.
- La Sociedad Concesionaria deberá disponer en cada semestre de pago 3.500 UF por cada hospital para hacer frente a Actividades no contempladas en el Plan y en los Programas anuales bajo instrucción del inspector fiscal. En el caso que en un semestre de pago el Inspector Fiscal solicitase un importe inferior a esas 3.500 UF, el importe no utilizado

pasará a formar parte de una cuenta denominada “Fondo de reserva para actividades no contempladas en el plan y en los programas anuales” generada y administrada por la Sociedad Concesionaria y cuyos fondos deberán ser invertidos en instrumentos de alta liquidez y libre de riesgo. Al final del periodo de concesión, en caso de existir saldo en este fondo de reserva, éste deberá ser pagado por el concesionario al Servicio de Salud Metropolitano Central, para el caso del Hospital de Maipú, y al Servicio de Salud Metropolitano Sur Oriente, para el caso del Hospital de la Florida. El saldo del fondo de reserva se encuentra reflejado en Nota N°11 y la obligación de pago se encuentra en Nota N°16 de los presentes estados financieros intermedios.

Derechos

- La Sociedad Concesionaria tendrá derecho a percibir un Subsidio Fijo a la Construcción (SFC), consistente en 8 cuotas anuales de UF1.110.075, a partir de la obtención de la Autorización de Pagos de Subsidios (APS) de forma independiente para cada hospital, de manera que el Hospital de Maipú pondera un 48% de dicho SFC y el Hospital de la Florida un 52%. Con fecha 31 de marzo de 2021 fue cobrada la última cuota por el Subsidio Fijo a la Construcción.
- La Sociedad Concesionaria tendrá derecho a percibir un Subsidio Fijo a la Operación (SFO) consistente en 30 cuotas semestrales de UF240.000 a partir de la obtención de la Autorización de Pagos de Servicios (de forma independiente para cada hospital, de manera que el Hospital de Maipú pondera un 48% de dicho SFO y el Hospital de la Florida un 52%). Dicho SFO será ajustado en un 20% de su importe de acuerdo a la variación del Ingreso Mínimo Mensual experimentado entre el existente en el año de presentación de las ofertas técnicas y económicas del proyecto y el existente en el periodo de pago del respectivo SFO. La Autorización de Pagos de Servicios fue entregada a la Sociedad Concesionaria con fecha 22 de noviembre de 2013 para el Hospital de La Florida y 12 de diciembre de 2013 para el Hospital de Maipú.
- La Sociedad Concesionaria tendrá derecho a percibir los siguientes ingresos variables: Compensación por sobre-utilización de la infraestructura, incentivos al cumplimiento de los estándares de servicio y pagos adicionales por el servicio de alimentación. Los ingresos variables se pagarán a través del Subsidio Variable de Operación, el cual se pagará los 31 de marzo de cada año a partir del segundo año de explotación y respecto a los rendimientos y ocupación del año anterior. Todo de acuerdo a la fórmula establecida en el artículo 1.12.3.2 de las Bases de Licitación. Los pagos adicionales por el servicio de alimentación se pagarán en el plazo de 30 días desde la emisión de la respectiva factura por la Sociedad de acuerdo a la cuantificación de los servicios entregados y el precio fijado por ellos en el artículo 1.12.3.4 de las Bases de Licitación.
- La Sociedad Concesionaria tendrá derecho a percibir ingresos por los servicios complementarios opcionales establecidos en el número 1.10.c) de las Bases de Licitación.

Garantías de Construcción

La Sociedad Concesionaria constituyó garantías independientes para cada uno de los establecimientos, por un monto total de UF200.000.

Una vez terminada la totalidad de las obras y materializada la Puesta en Servicio Definitiva, y habiendo sido entregada la totalidad de la Garantía de Explotación, la Garantía de Construcción fue devuelta por el MOP a la Sociedad.

Garantías de explotación

La Sociedad Concesionaria deberá constituir garantías independientes para cada uno de los establecimientos. Para cada establecimiento hospitalario, la garantía de explotación deberá estar constituida por 4 boletas de garantía bancaria, emitidas en Santiago de Chile por un banco con oficina allí, de igual monto cada una y por un monto total de UF140.000, o bien, por una póliza de seguro de garantía de ejecución inmediata para concesiones de obras públicas.

El plazo de vigencia de las boletas será igual al período de explotación más 12 meses. 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 12 meses y la DGC lo apruebe.

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 meses transcurridos desde la Puesta en Servicio Definitiva de las Obras (siempre que el Concesionario no acumule multas superiores a UF2.500 en los últimos dos semestres), según se muestra en la siguiente tabla:

Garantía de Explotación	Monto en UF
12 meses	120.000
24 meses	100.000
36 meses	80.000

Cuando resten 24 meses para el término de la Concesión, para cada recinto hospitalario, la Sociedad Concesionaria deberá entregar 4 boletas (o la póliza) por un total de UF120.000, de características similares a las descritas anteriormente, y con un plazo de vigencia de 3 años.

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.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros intermedios se presentan en pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad. Los estados financieros intermedios de la Sociedad por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y por el año terminados al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 30 de mayo de 2022.

3.1. Principales Políticas Contables adoptadas

A. Bases de Preparación

Los estados financieros intermedios de Sociedad Concesionaria San José-Tecnocontrol S.A. al 31 de marzo de 2022, han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las citadas normas internacionales.

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

B. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de marzo de 2022, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros intermedios.

a. Período cubierto - Los presentes estados financieros intermedios de la Sociedad comprenden:

- Estados de Situación Financiera intermedios al 31 de marzo de 2022 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2021.
- Estados de Resultados Integrales intermedios por Función por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados).
- Estados de Cambios en el Patrimonio intermedios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados).
- Estados de Flujos de Efectivo intermedios por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados).

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

c. Moneda funcional - La moneda funcional corresponde a la moneda del ambiente económico principal en que opera la Sociedad. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convertirán a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se volverán a

convertir a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión se incluirán en los resultados del período.

La moneda de presentación y la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno.

d. Bases de conversión - Los activos y pasivos en moneda distinta al peso chileno y los indexados a unidades de fomento han sido traducidos a pesos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2021
	\$	\$	\$
Unidad de fomento (UF)	31.727,74	30.991,74	29.394,77
Euro (€)	873,69	955,64	847,60
Dólar Estadounidense (US\$)	787,98	844,69	721,82

e. Compensación de saldos y transacciones - Como indica la NIC 1, en los estados financieros intermedios, no se compensan ni los 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 en la Sociedad con la intención de liquidar 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. Los estados financieros intermedios no presentan ingresos y gastos netos, en su estado de resultados integral.

A nivel de saldos en el estado de situación financiera, se han realizado las siguientes compensaciones de partidas: - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan netos, cuando ésta tiene derecho legalmente aplicable para compensar activos corrientes tributarios con pasivos corrientes tributarios, cuando los mismos se relacionen con impuestos girados por la misma autoridad tributaria, y ésta permita a la entidad liquidar o recibir un solo pago neto. Por lo mismo, se compensan los activos y pasivos por impuestos diferidos de la Sociedad solo si se relacionan con impuesto a la renta correspondiente a la misma administración tributaria, siempre y cuando la entidad tenga el derecho legal de compensar los activos por impuestos corrientes, con los pasivos por impuestos corrientes.

f. Acuerdos de Concesión de Servicios - Con fecha 5 de noviembre de 2009, el Ministerio de Obras Públicas adjudicó al Consorcio San José-Tecnocontrol el contrato de Concesión, denominado “Programa de Concesiones de Infraestructura Hospitalaria”, el cual se detalla ampliamente en Nota 2 a los presentes estados financieros intermedios. En lo sustantivo, el contrato de concesión reúne las siguientes características para ser calificado como un “Acuerdo de concesión de servicios” de acuerdo a CINIIF 12:

- El MOP, entrega una concesión de servicios públicos.
- El MOP, controla o regula los servicios que debe proporcionar el operador con la infraestructura a quién debe proporcionarlos y a qué precio.
- El MOP obliga a los operadores a realizar inversiones de infraestructura y mantiene cualquier interés residual significativo en la infraestructura al término del acuerdo.
- El operador tiene un derecho contractual incondicional a recibir del Mandante efectivo u otro activo financiero, condicionado a los requerimientos de calidad especificados.

- El operador tiene el derecho contractual para cobrar por los servicios de operación y servicios complementarios opcionales.

Considerando lo anterior la Administración de la Sociedad, debe aplicar los principios y políticas contables contenidas en la interpretación CINIIF 12, en el caso de este acuerdo en particular se identifican dos fases, la primera donde la Sociedad Concesionaria presta el servicio de construcción que se reconoce según el grado de avance con contrapartida en un activo financiero, y una segunda fase en la que se presta una serie de servicios de mantenimiento o de explotación de la infraestructura que se reconocen según la NIIF 15. El derecho a percibir los ingresos por Subsidios Fijos a la Construcción (SFC), los ingresos por Subsidios Fijos a la Operación (SFO) y otros ingresos variables son independientes entre sí y se perciben directamente de la propia entidad concedente, esto es el Ministerio de Salud y Servicios de Salud según corresponda, de acuerdo con calendario de pago establecido en las Bases de Licitación.

g. Inmovilizado:

Propiedades, planta y equipos - Las propiedades, planta y equipo que posee la Sociedad corresponden a los activos tangibles que cumplen la siguiente definición:

- Son para uso interno (administración).
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo).

El costo inicial de los bienes de propiedades, planta y equipos puede incluir:

- Precio de adquisición.
- Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que comience a operar.

La Sociedad valoriza todos los elementos que componen propiedades, planta y equipo por el método del costo que consiste en valorizar al costo inicial, menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

La Sociedad deprecia sus propiedades, planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo en los meses de vida útil estimada. La vida útil estimada para los componentes de propiedades, planta y equipo es de 60 meses.

Activos intangibles – Estos activos que posee la Sociedad corresponden a los activos que cumplen la siguiente definición:

- Son para uso interno (administración y gestión del negocio): Se corresponden a aplicaciones informáticas y gastos necesarios para la concesión.
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo).

La Sociedad valoriza todos estos elementos, por el método del costo que consiste en valorizar al costo inicial, menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere). La Sociedad deprecia de manera lineal dichos elementos. La vida útil de estos elementos es igual al período de explotación de la concesión.

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

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

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

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

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

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante el periodo 2022 y el año 2021.

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

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son presentados dentro del rubro “propiedades, planta y equipos”.

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedades, planta y equipos”.

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

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones por arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son reconocidos inmediatamente en resultados, a menos que sean directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Sociedad para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

Los pagos de arrendamientos de bajo valor o de corto plazo se reconocen en resultados sobre una base lineal, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, excepto cuando otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos del activo arrendado son consumidos. Los pagos contingentes por arrendamiento bajo arrendamientos de bajo valor o de corto plazo se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

i) Instrumentos financieros - Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

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

i.1) Activos Financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

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

Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

Costo amortizado y método del interés efectivo

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

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

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

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

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

Los instrumentos financieros mantenidos por la Sociedad son clasificados a VRCCORI. Los instrumentos financieros son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método del interés efectivo son reconocidos en resultados. Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en

patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designado para ser medidos a VRCCORI

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

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

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

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

Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Sociedad tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en la línea “ingresos financieros” en el estado de resultados.

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

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

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Sociedad designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso

de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Sociedad no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la sociedad no mantiene activos y pasivos financieros bajo esta clasificación.

Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar aplicando el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, se han agrupado las cuentas por cobrar a clientes en función de las características de riesgo de crédito compartidas y días vencidos.

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha estimado que no existe deterioro para estos activos.

Baja en cuentas de activos financieros

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

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

i.2) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

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

Pasivos financieros

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

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

Pasivos financieros medidos a VRCCR

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una

combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

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

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

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

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

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

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

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

La Sociedad mantiene tanto activos como pasivos medidos a costo amortizado.

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Derivados implícitos

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

j. Deterioro del valor de los activos no financieros - La Sociedad evalúa anualmente el deterioro del valor de los activos, conforme a la metodología definida por la Sociedad de acuerdo con lo establecido en la NIC 36. De esta manera los activos que no tienen una vida útil definida y no están sujetos a amortización se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor y los activos con vida útil definida se revisan en cuanto a su deterioro, a fin de verificar si existe algún indicio que el valor libro sea menor al importe recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro (de haberlo). En caso de que el activo no genere flujos de caja que sean independientes de otros activos, la Sociedad determina el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo. Se reconoce una pérdida por deterioro por el importe en libros que excede al importe recuperable de dicho activo. A efectos de la evaluación de estas pérdidas los activos se agrupan al nivel más bajo posible que permite identificar flujos de efectivo por separado.

El valor recuperable es el más alto entre el valor justo menos los costos de vender y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, se calcula el valor presente de los flujos de caja futuros descontados, a una tasa asociada al activo evaluado.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no ha estimado deterioro para estos activos.

k. Provisión de beneficios al personal - Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados en el período en que se devengan. No hay provisiones por indemnizaciones por años de servicio o beneficios similares para el personal, dado que no está pactado el beneficio.

l. 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.

m. Dividendos - La política de dividendos de la Sociedad queda condicionada por la firma del contrato de emisión de bonos, de tal manera que el reparto de estos queda subordinado al cumplimiento de las obligaciones y requisitos establecidos en dicho contrato. Cumplidas las obligaciones de pago del cupón a los tenedores de los bonos, la compañía podrá decidir libremente el reparto de dividendos. El 26 de octubre de 2021 mediante junta extraordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo de M\$12.500.000 la cual se materializa el día 04 de noviembre de 2021.

n. 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.

Los activos y pasivos financieros no derivados, los cuales tienen pagos fijos o determinables, y que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como otros activos o pasivos financieros corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de los estados financieros intermedios, los que se clasifican como otros activos o pasivos financieros no corrientes.

o. Impuesto a la renta e impuestos diferidos – La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. La tasa de impuesto a la renta en los períodos informados es de un 27%.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha de publicación en que la Ley aprueba dichos cambios.

Las variaciones producidas en el período en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados del estado de situación financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias del período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones tributarias, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales la Sociedad pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.

p. Estado de flujo de efectivo - En la preparación del Estado de flujo de efectivo, la Sociedad aplica los siguientes criterios:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

- Actividades de la operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. Dentro de estas actividades la Sociedad clasifica como “Clases de cobros por actividades de operación” los cobros que recibe del Ministerio de Salud o de los Servicios Metropolitanos de Salud Central y Sur-Oriente, bien en concepto de retribución por los servicios de construcción (Subsidio Fijo a la Construcción) o bien en concepto de retribución por los servicios de explotación (Subsidio Fijo a la Operación y los Pagos Variables a la Operación).
- 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: corresponden actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q. Política de reconocimiento de ingresos - La Sociedad reconoce sus ingresos provenientes de contratos con clientes cuando (o a medida que) satisface sus obligaciones de desempeño mediante la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos a sus clientes.

Los ingresos reconocidos para cada una de sus obligaciones de desempeño se miden al valor de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos. La Sociedad evalúa si los ingresos deben reconocerse a lo largo del tiempo o en un punto determinado en el tiempo.

La Sociedad para el reconocimiento y medición de sus ingresos, revisa para cada contrato con sus clientes los cinco pasos propuestos en la NIIF:

- Identificar el contrato con el cliente
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos
- Reconocer ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con lo anterior la Sociedad reconoce sus ingresos, de acuerdo a lo siguiente:

- Ingresos por Subsidio Fijo a la Construcción (SFC), provenientes del Contrato de Construcción de los Hospitales de Maipú y la Florida, son pagados por el Ministerio de Salud anualmente. Este ingreso es registrado por la Sociedad como un “ingreso financiero”.

Estos ingresos por intereses se devengan a través del tiempo, en función del principal pendiente de pago y la tasa de interés efectiva aplicable, que es el tipo que descuenta exactamente los flujos futuros en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero al importe neto en libros de dicho activo.

Producto de la aplicación de la CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios”, la Sociedad Concesionaria reconoció un activo financiero que se denominó en unidades de fomento (UF), debido a que las Bases de Licitación con el Estado consideran un mecanismo de Subsidios Fijo de Construcción definidos en esta unidad de medida (UF). Como se indicó anteriormente, a la fecha de presentación de los presentes estados financieros intermedios, se encuentra pendiente de cobro la última cuota.

- Ingresos por Subsidio Fijo a la Operación (SFO) y Subsidio Variable a la Operación (SVO), provenientes de Contrato de Concesión de operación y mantenimiento de los Hospitales de Maipú y La Florida.

Los Subsidios Fijos a la Operación son pagados por los Servicios de Salud semestralmente en forma anticipada en el mes de marzo y septiembre de cada año por lo cual se difieren y se reconocen a través del tiempo como ingresos en el período en que se devengan de acuerdo a NIIF 15.

Respecto al Subsidio Variable a la Operación, éstos se determinan a partir del segundo año de operación en base al número de días camas adicionales sobre los establecidos en las Bases de Licitación, las nuevas inversiones y servicios adicionales, el resultado de servicio y la compensación por sobredemanda de camas, todos medidos sobre lo ocurrido el año anterior.

- Ingresos Financieros por rentabilidad de Depósitos a Plazo sin riesgo tomados por la Sociedad con entidades Bancarias se reconocen en función del devengo.
- Otros Ingresos menores. Los ingresos por prestación de otros servicios son reconocidos en resultados cuando se satisface la obligación de desempeño de la transacción a la fecha del estado de situación financiera. El grado de realización es evaluado de acuerdo a la satisfacción de la obligación de desempeño a través del tiempo.

3.2. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones y acuerdos.

b) Las siguientes Normas e Interpretaciones han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a NIIF 17	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9 – Información Comparativa (Modificación a NIIF 17)	Una entidad que elige aplicar la modificación la aplica cuando aplica por primera vez la NIIF 17.

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. Se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros intermedios.

4. GESTION DE RIESGOS

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, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad y una caracterización de los mismos, así como una descripción de las medidas adoptadas por la Sociedad para su mitigación:

a. Riesgo de Mercado

Se refiere a la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado, principalmente macroeconómicas tales como tasas de interés, tipo de cambio y variaciones en el nivel de actividad de la economía, produzcan pérdidas económicas, debido a la desvalorización de los flujos o activos o a la valorización de pasivos, que puedan indexarse a dichas variables.

a1. Riesgo de Tasa de Interés

Las variaciones de las tasas de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan una tasa de interés.

La financiación actual consiste básicamente en la emisión de bonos, que contempla una tasa fija de interés. En consecuencia, la Sociedad no está expuesta a este tipo de riesgo.

a2. Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad ha definido como su moneda funcional el Peso chileno.

No existen posiciones ni operaciones materialmente significativas que pudieran verse afectadas por fluctuaciones cambiarias. La Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio para dichas operaciones, que se originan principalmente por operaciones con entidades relacionadas extranjeras realizadas en moneda Euro. Las variaciones de esta moneda afectan al Resultado de la Sociedad.

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad tiene una exposición neta de M\$174.404 (ver nota 20.g). Tomando en cuenta esta exposición la Sociedad consideró una variación del Euro respecto al peso chileno de 12,31%. Manteniendo el resto de variables constantes, dicha variación en el cambio del Euro supondría una pérdida de M\$21.469 con efecto en resultados.

El porcentaje de variación del Euro se determinó aplicando la máxima apreciación del Euro respecto al peso chileno en los últimos 3 años considerados desde el 01 de abril de 2019 hasta el 31 de marzo de 2022, y aplicando dicho valor sobre el valor de conversión a la fecha de los presentes estados financieros intermedios.

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad tiene una exposición neta de M\$203.476 (ver nota 20.g). Tomando en cuenta esta exposición la Sociedad consideró una variación del Euro respecto al peso chileno de 12,41%. Manteniendo el resto de variables constantes, dicha variación en el cambio del Euro supondría una pérdida de M\$25.251 con efecto en resultados.

Respecto a la exposición al riesgo de variación del valor de la UF, la Sociedad tiene gran parte de sus activos financieros (cuotas del SFC pendientes de cobro) nominados en UF y sus obligaciones financieras (bonos) también nominadas en UF, por lo que la exposición neta al riesgo de variación de la UF no es significativa.

b. 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 con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales de cobro por parte de la concesionaria.

Desde el punto de vista de ingresos de la Sociedad Concesionaria, cabe mencionar que los ingresos a percibir por ésta no están sometidas a fluctuaciones de la demanda si no que corresponden a derechos de cobro de montos fijos preestablecidos, en base a la oferta que presentaron los Adjudicatarios durante el proceso de licitación de la presente Concesión de Obra Pública. Dichos derechos de cobro se materializan en unos subsidios fijos que cobrará el Concesionario en determinadas fechas y una vez se haya producido la Autorización de Pagos de Subsidios y provienen de las arcas fiscales. Dichos importes están previstos en el presupuesto del Estado de Chile por lo que consideramos un riesgo bajo de crédito.

La Sociedad no tiene activos financieros en mora.

Las inversiones en Depósitos a Plazo son realizadas en instituciones con clasificación AA+ o superior, por lo tanto, la administración estima que la exposición al riesgo de crédito es baja.

c. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales no permitan que la Sociedad acceda a las fuentes de financiamiento y/o no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables.

En relación con las inversiones financieras el Directorio de la Sociedad, ha establecido una política de inversiones en el mercado de capitales que optimice retorno y liquidez sujeto a un determinado nivel de riesgo. Para estos efectos se ha autorizado la realización de inversiones financieras utilizando sólo depósitos a plazo de bancos comerciales, de alta calidad crediticia.

En relación a compromisos establecidos en las Bases de Licitación, el párrafo 1.10.3.1.3 establece la obligación de mantener fondos de reservas para Actividades no previstas en el plan y programas anuales. Este fondo junto a su rentabilidad se clasifica como Otros Activos Financieros.

En relación a los compromisos adquiridos, el contrato de emisión de bonos establece la existencia de unas cuentas de reserva que aseguran el pago de los gastos de operación y mantención por un periodo de 6 meses, además de impuestos y otras posibles contingencias (ver nota 11).

Además, hay que considerar que los ingresos del contrato de concesión no están sometidos a una evolución de la demanda, sino que son ingresos fijos, preestablecidos y protegidos contra la inflación puesto que están expresados en UF.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tiene pasivos financieros no derivados.

d. Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus.

Este virus ha presentado un nivel de contagio y expansión muy alto, lo que ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis financiera global viene acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar a las empresas a enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez.

En este contexto, la Sociedad ha implementado diversos planes de acción para enfrentar esta pandemia, los cuales abarcan aspectos de protección de la salud de los colaboradores, aseguramiento de la continuidad operacional y cumplimiento de las obligaciones establecidas en el contrato de concesión, especialmente aquellas que deben ser cumplidas durante la etapa de explotación.

- Plan de continuidad operacional: se ha establecido que todos los colaboradores de la Sociedad que puedan realizar trabajo de manera remota desde sus hogares de acuerdo a la naturaleza de sus responsabilidades lo puedan hacer.
- Protección de la salud de colaboradores: aquellos colaboradores que se encuentran realizando trabajo de manera presencial cuentan con kits de seguridad y protocolos basados en las recomendaciones de las autoridades sanitarias.
- Cumplimiento de las obligaciones de la etapa de explotación establecidas en el contrato de concesión: estas guardan relación con la prestación de servicios básico, servicios especiales y servicios complementarios de los hospitales de Maipú y la Florida, las que dada la situación de emergencia sanitaria cuentan con la autorización para garantizar el normal funcionamiento y no se han visto interrumpidas por las restricciones al desplazamiento y medidas de cuarentena impuestas.

La Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, clientes, proveedores, y distintos stakeholders, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Independientemente de la emergencia surgida por el impacto de COVID-19, la Sociedad no espera que esta situación afecte negativamente a nuestros resultados financieros, dado que los principales ingresos de la concesión, Subsidio Fijo a la Construcción y Subsidio Fijo a la Operación, están garantizados por el Estado. Es más, se ha incrementado el servicio prestado por parte de la Sociedad con un mayor número de Guardias de Seguridad, Aseo y Alimentación a los funcionarios, entre otros. Al 31 de marzo de 2022, esta situación no ha variado significativamente.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, las cuales se describen en Nota 3, la Administración hace estimaciones y juicios en 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.

La Administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros intermedios. Cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros intermedios. A continuación, se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la Administración:

a. Cálculo del impuesto sobre beneficios y activos por impuestos diferidos.

La correcta valoración del gasto en concepto de impuesto sobre beneficios depende de varios factores, incluyendo estimaciones en el ritmo y la realización de los activos por impuestos diferidos y la periodicidad de los pagos del impuesto sobre beneficios. Los cobros y pagos actuales pueden diferir materialmente de estas estimaciones como resultado de cambios en las normas impositivas, así como de transacciones futuras imprevistas que impacten los balances de impuestos de la Sociedad.

b. Tasa de interés efectiva a los Derechos por cobrar (Para Activos Financieros bajo IFRIC 12).

Los derechos por cobrar satisfacen la definición de una partida por cobrar en la NIIF 9, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La partida por cobrar es valorizada inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se mide al costo amortizado, es decir, el importe inicialmente reconocido más el interés acumulado sobre ese importe calculado usando el método de la tasa de interés efectiva. La Sociedad ha estimado que para ello la tasa es del 6,75%.

c. Contratos de arrendamiento

Los juicios críticos adoptados por la sociedad en la primera adopción de NIIF 16 fueron la identificación de un contrato o una parte del mismo incluye un arrendamiento, se determinó la razonabilidad que una opción de extensión o terminación del contrato será ejercida, se determinó que son en esencia pagos fijos, se ha estimado que el plazo de los arrendamientos son mayores a 12 meses debido a su calidad de renovable y su importe es significativo, en cuanto al pasivo financiero se ha aplicado la tasa de interés incremental de la deuda financiera del grupo, la cual es similar para el caso de Chile.

A la fecha de aplicación de la norma no existe deterioro en los activos por derecho de uso.

6. CAMBIO CONTABLE Y RECLASIFICACIONES

Cambio Contable

Los Estados Financieros intermedios al 31 de marzo de 2022 no presentan cambios en políticas contables y reclasificaciones respecto del año anterior.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
Saldo en caja	1.602	1.713
Saldo en bancos	5.351.987	716.683
Depósitos a plazo	<u>20.937.017</u>	<u>24.565.287</u>
Total	<u><u>26.290.606</u></u>	<u><u>25.283.683</u></u>

El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022 (no auditado)

Banco	Fecha Inversión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Depósitos M\$	Intereses M\$	Total M\$
ITAU	30-03-2022	27-04-2022	7,08%	8.029.920	1.580	8.031.500
ITAU	30-03-2022	27-04-2022	7,08%	300.000	59	300.059
ITAU	30-03-2022	27-04-2022	7,08%	4.948.216	973	4.949.189
ITAU	30-03-2022	06-04-2022	6,72%	3.000.000	560	3.000.560
ITAU	31-03-2022	27-04-2022	7,08%	<u>4.655.709</u>	-	<u>4.655.709</u>
Total				<u><u>20.933.845</u></u>	<u><u>3.172</u></u>	<u><u>20.937.017</u></u>

Al 31 de diciembre de 2021

Banco	Fecha Inversión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Depósitos M\$	Intereses M\$	Total M\$
ITAU	10-11-2021	10-01-2022	3,36%	13.358.733	63.588	13.422.321
ITAU	15-12-2021	26-01-2022	4,56%	<u>11.120.429</u>	<u>22.537</u>	<u>11.142.966</u>
Total				<u><u>24.479.162</u></u>	<u><u>86.125</u></u>	<u><u>24.565.287</u></u>

El efectivo y equivalente al efectivo no se encuentra sujeto a restricciones de disponibilidad y su moneda corresponde al peso chileno.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponde a lo siguiente:

	31.03.2022 (no auditado)		31.12.2021	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Cuentas a cobrar Municipalidad Maipú ⁽¹⁾	-	651.840	-	629.265
Servicios de Salud Metropolitano Central ⁽²⁾	3.434.790	-	1.788.751	-
Servicios de Salud Metropolitano Sur Oriente ⁽³⁾	364.644	-	364.644	-
Hosp. Clínico Metropolitano El Carmen, de Maipú	6.623	-	6.623	-
Hosp. Clínico Metropolitano de La Florida ⁽⁴⁾	82.776	-	38.484	-
Otros deudores por prestación de servicios ⁽⁵⁾	5.042.037	-	4.896.467	-
Total	8.930.870	651.840	7.094.969	629.265

- (1) Incluye el importe de los pagarés por los Aportes de Financiamiento Reembolsables por capacidad de la Ilustre Municipalidad de Maipú con vencimiento octubre de 2028. Se encuentran valorizados en UF, y están afectos a una tasa de capitalización de 4,05% de acuerdo al D.F.L. N°70/88 y su reglamento D.S. N°453/90. En este epígrafe se presenta el saldo de dichos efectos comerciales por su valor actual a la fecha de los presentes estados financieros intermedios, descontados a la tasa efectiva del 4,05%.
- (2) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el importe pendiente de cobro corresponde a servicios adicionales por concepto de alimentación de funcionarios y servicios por mitigación de clima en el Hospital de Maipú.
- (3) Corresponde a los servicios adicionales prestados al Servicio de Salud Metropolitano Sur Oriente, principalmente alimentación funcionarios en el Hospital de La Florida.
- (4) Corresponde principalmente a servicios adicionales prestados en el periodo de mantención, instalación de cristalería, control de accesos e instalación de aire acondicionado.
- (5) Corresponde principalmente a los servicios adicionales por esterilización de prendas al Hospital El Carmen Dr. Luis Valentín Ferrada, así como los servicios prestados de alimentación de pacientes y trabajos de mantención a dicho Hospital. Así mismo también incluye la cuenta a cobrar por los servicios prestados al Hospital la Florida Eloísa Díaz Insunza, principalmente por servicios adicionales de mantenimiento, de alimentación de pacientes y otros. También incluye IVA crédito fiscal por recuperar por un importe de M\$236.275 y M\$59.299 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes, corresponden a lo siguiente:

Activos por impuestos corrientes

	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
Crédito sence por actividades de capacitación	<u>14.286</u>	<u>14.286</u>
Total	<u><u>14.286</u></u>	<u><u>14.286</u></u>

Pasivos por impuestos corrientes

	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
Provisión impuesto a la renta	8.507.603	7.668.929
Pagos provisionales mensuales (PPM)	<u>(181.227)</u>	<u>(123.299)</u>
Total	<u><u>8.326.376</u></u>	<u><u>7.545.630</u></u>

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de los otros activos no financieros, es el siguiente:

	31.03.2022 (no auditado)		31.12.2021	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Fianzas ⁽¹⁾	12.156	1.868.190	12.156	1.868.190
Gastos anticipados ⁽²⁾	326.657	219.394	376.669	275.124
Administración y control contrato concesión ⁽³⁾	842.092	-	-	-
Otros	<u>7.449</u>	<u>-</u>	<u>11.179</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>1.188.354</u></u>	<u><u>2.087.584</u></u>	<u><u>400.004</u></u>	<u><u>2.143.314</u></u>

(1) Corresponde principalmente a la renovación de la póliza de garantía con la Compañía de Seguros Generales Sudamericana S.A. por el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el contrato durante la etapa de explotación de los Hospitales de Maipú y La Florida y cuya cobertura es desde marzo 2021 a marzo 2026.

(2) El importe de este epígrafe se compone de gastos pagados por anticipado por parte de la Sociedad, que se van amortizando con cargo a resultados a medida que produce su devengo, siendo este período inferior a un año, en la mayoría de los casos. Principalmente corresponde

al pago por la póliza de seguros contratada con la sociedad Mapfre, Sura y Chubb Seguros Chile, para cada uno de los hospitales. Esta obligación queda registrada como un activo y es imputada mensualmente a la cuenta de resultados de acuerdo al devengamiento del contrato.

(3) Corresponde al pago de UF 36.000 por concepto de Administración y Control del contrato de concesión, que la Sociedad tiene obligación de hacer anualmente durante el mes de enero de cada uno de los años de operación del proyecto a la DGCOP de acuerdo al artículo 1.12.1.1 de las Bases de Licitación. Esta obligación queda registrada como un activo y es imputada mensualmente a la cuenta de resultados de acuerdo al devengamiento del contrato dentro del año.

11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de los otros activos financieros es el siguiente:

	31.03.2022 (no auditado)		31.12.2021	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Acuerdo Comisión Arbitral MOP ⁽¹⁾	7.687.118	7.819.988	7.469.419	7.602.287
Fondo de actividades no previstas	222.073	-	254.315	-
Depósitos a plazo ⁽²⁾	255.165	-	-	-
Total	8.164.356	7.819.988	7.723.734	7.602.287

(1) Con fecha 27 de noviembre de 2020, la Comisión Arbitral del contrato de concesión de obra pública fiscal, denominado “Programa de Concesiones de Infraestructura Hospitalaria”, aprobó un advenimiento entre las partes, promovido por dicha Comisión Arbitral en las causas roles N°588-16 y N°589-16, por el pago de los mayores costos de construcción y multas derivadas de la ejecución de los Hospitales de Maipú y La Florida.

En virtud del acuerdo antes indicado, el Fisco de Chile pagará a la Sociedad Concesionaria la cantidad de 944.101,5 Unidades de Fomento (UF) más intereses corrientes para operaciones reajustables desde la firma del acta de conciliación, mediante cuatro cuotas iguales de UF 236.025,37 cada una, las tres primeras los días 15 del mes de diciembre de cada uno de los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente, y la cuarta cuota el mes de julio de 2023.

Cabe hacer presente que el hecho informado no afectará significativamente la situación financiera de la entidad informante, pues el grueso de las sumas que se recibirán en pago, constituyen sobrecostos de construcción que le corresponden a la constructora que fuera contratada por la Sociedad Concesionaria para la ejecución de los mencionados hospitales (ver nota 17 b.)

(2) Al 31 de marzo de 2022 la Sociedad mantiene fondos en una cuenta bancaria restringida, invertidos en instrumentos de alta liquidez y libres de riesgo. Dichos fondos se encuentran disponibles para su uso de acuerdo a las restricciones del artículo 1.10.3.1.3 de las Bases de Licitación (Fondo de Actividades no previstas en el Plan y Programas anuales) (ver nota 16).

El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022 (no auditado)

Banco	Fecha Inversión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Depósitos M\$	Intereses M\$	Total M\$
ITAU	04-03-2022	04-04-2022	6,12%	255.165	-	255.165
Total				<u>255.165</u>	<u>-</u>	<u>255.165</u>

12. INMOVILIZADO

12.1 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El inmovilizado intangible de la Sociedad, valorizado según el criterio descrito en Nota 3.1 letra g, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluye aplicaciones informáticas totalmente amortizadas, por un costo de M\$ 7.929.

Adicionalmente, se incluye en este epígrafe un importe neto de M\$705.093 y M\$729.534 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, correspondientes a una serie de gastos realizados en ejercicios anteriores que, de acuerdo con NIIF, generan un activo o recurso controlado por la Sociedad como resultado de sucesos pasados, del cual se espera obtener beneficios económicos futuros. Corresponde a inversiones realizadas por la Concesionaria que repercuten en mejoras y por tanto menores costos de la etapa de explotación.

La composición de los Activos Intangibles es la siguiente:

	31.03.2022 (no auditado)	31.12.2021
	M\$	M\$
Activos intangibles, neto		
Aplicaciones Informáticas	-	-
Inversiones etapa de operación	660.347	683.297
Inversiones en materia de seguridad	<u>44.746</u>	<u>46.237</u>
Total	<u>705.093</u>	<u>729.534</u>
Activos intangibles, bruto		
Aplicaciones Informáticas	7.929	7.929
Inversiones etapa de operación ⁽¹⁾	1.424.418	1.424.418
Inversiones en materia de seguridad ⁽²⁾	<u>105.877</u>	<u>105.877</u>
Total	<u>1.538.224</u>	<u>1.538.224</u>
Amortización acumulada		
Aplicaciones Informáticas	(7.929)	(7.929)
Inversiones etapa de operación	(764.071)	(741.121)
Inversiones en materia de seguridad	<u>(61.131)</u>	<u>(59.640)</u>
Total	<u>(833.131)</u>	<u>(808.690)</u>

(1) Inversiones en la etapa de construcción. Entre otras: levantamiento de un muro perimetral de seguridad, instalación de sistema limpia-fachadas exterior, mejoras en sistema de seguridad del jardín infantil, mejoras y ampliaciones en la cocina, casino y cafetería, mejoras y adaptaciones en ubicaciones destinados a oficina, etc. El saldo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es por un importe neto de M\$660.347 y de M\$683.297, respectivamente, (que se compone de un coste de M\$1.424.418 y una amortización acumulada de M\$764.071 y M\$741.121, respectivamente).

(2) Inversiones relacionadas con mejoras en los sistemas de seguridad. El saldo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es por un importe neto de M\$44.746 y de M\$46.237, respectivamente (que se compone de un costo de M\$105.877 y una amortización acumulada de M\$61.131 y M\$59.640, respectivamente).

Los activos intangibles distintos de la plusvalía se amortizan durante el plazo del Contrato de Concesión de la operación y mantenimiento de los Hospitales.

A continuación, se presenta el movimiento de los Activos Intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Inversiones Operación	Inversiones Seguridad	Total
	M\$	M\$	M\$
Movimiento periodo 2022 (no auditado)			
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	683.297	46.237	729.534
Gasto por amortización	<u>(22.950)</u>	<u>(1.491)</u>	<u>(24.441)</u>
Saldo final al 31 de marzo de 2022	<u>660.347</u>	<u>44.746</u>	<u>705.093</u>
Movimiento año 2021	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	775.099	52.201	827.300
Gasto por amortización	<u>(91.802)</u>	<u>(5.964)</u>	<u>(97.766)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>683.297</u>	<u>46.237</u>	<u>729.534</u>

12.2 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de propiedades, planta y equipos valorizados según el criterio descrito en Nota 3.1 letra g, tienen la siguiente composición al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31.03.2022	31.12.2021
	(no auditado)	
Propiedad, planta y equipos, neto	M\$	M\$
Mobiliario	9.788	10.525
Maquinaria	2.462	2.556
Equipos proceso informáticos	8.537	9.335
Elementos de transporte	1.287	1.564
Derechos de uso	53.104	8.714
Total	<u>75.178</u>	<u>32.694</u>
Propiedad, planta y equipos, bruto		
Mobiliario	42.495	42.495
Maquinaria	4.192	4.192
Equipos proceso informáticos	33.657	33.657
Elementos de transporte	7.755	7.755
Derechos de uso	302.401	242.088
Total	<u>390.500</u>	<u>330.187</u>
Depreciación acumulada		
Mobiliario	(32.707)	(31.970)
Maquinaria	(1.730)	(1.636)
Equipos proceso informáticos	(25.120)	(24.322)
Elementos de transporte	(6.468)	(6.191)
Derechos de uso	(249.297)	(233.374)
Total	<u>(315.322)</u>	<u>(297.493)</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los bienes de propiedades, planta y equipo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Movimiento periodo 2022 (no auditado)	Mobiliario M\$	Maquinaria M\$	Equipos proceso informáticos M\$	Elementos de transporte M\$	Derecho de uso M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	10.525	2.556	9.335	1.564	8.714	32.694
Adiciones	-	-	-	-	60.313	60.313
Bajas	-	-	-	-	-	-
Baja (depreciación acumulada)	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(737)	(94)	(798)	(277)	(15.923)	(17.829)
Saldo final al 31 de marzo de 2022	9.788	2.462	8.537	1.287	53.104	75.178

Movimiento año 2020	Mobiliario M\$	Maquinaria M\$	Equipos proceso informáticos M\$	Elementos de transporte M\$	Derecho de uso M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	13.474	2.932	7.542	2.672	(10.131)	16.489
Adiciones	-	-	4.871	-	70.911	75.782
Bajas	-	-	-	-	-	-
Baja (depreciación acumulada)	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(2.949)	(376)	(3.078)	(1.108)	(52.066)	(59.577)
Saldo final al 31 de diciembre 2021	10.525	2.556	9.335	1.564	8.714	32.694

El cargo a resultados en el periodo por depreciación asciende a M\$17.829 y M\$59.577 al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, y se encuentra en el rubro gastos de administración dentro del Estado de Resultados Integrales (véase Nota 20.e).

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad registra una provisión por impuesto a la renta a pagar ascendente a M\$838.674 y M\$7.668.929, respetivamente.

a. Impuesto a la renta reconocido en resultados del período

	01.01.2022 31.03.2022 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
El ingreso (gasto) del impuesto a las ganancias incluye:		
Ingreso (gasto) del impuesto corriente con relación al periodo actual	(838.674)	(8.655.772)
Ingreso (gasto) por variación de los Impuestos diferidos	1.030.995	8.539.209
Total ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	192.321	(116.563)

b. La conciliación del gasto por impuesto a la renta es la siguiente:

	01.01.2022 31.03.2022 (no auditado)		01.01.2021 31.03.2021 (no auditado)	
	M\$	Tasa Aplicable	M\$	Tasa Aplicable
Ganancia, antes de impuesto	<u>(39.266)</u>		<u>446.951</u>	
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias utilizando la tasa legal	10.602	27,0%	(120.677)	27,0%
Otras diferencias permanentes(1)	<u>181.719</u>	<u>462,8%</u>	<u>4.114</u>	<u>-0,9%</u>
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	<u>192.321</u>	<u>489,8%</u>	<u>(116.563)</u>	<u>26,1%</u>

(1) Estas diferencias permanentes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden en su totalidad a la corrección monetaria del capital propio tributario, pago de sanciones, y corrección monetaria de la pérdida tributaria.

c. Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31.03.2022 (no auditado)		31.12.2021	
	Activo diferido	Pasivo diferido	Activo diferido	Pasivo diferido
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias temporarias				
Activo fijo	-	(98)	-	4
Provisión de responsabilidades	435.814	-	429.483	-
Provisión de vacaciones	23.236	-	25.242	-
Provisión de facturas consumos Hospitales	155.450	-	126.876	-
Provisión de facturas San Jose Constructora Chile S.A.	28.060	-	28.153	-
Ingreso SFO anticipado	2.196.098	-	1.038.080	-
Ingreso SFO no facturados	-	347.743	-	324.824
Provision ingresos	-	1.293.994	-	1.133.929
Provision gastos diferidos varios	-	239.700	-	262.753
Provisión servicios pendientes facturar	-	22.349	-	22.349
Total	<u>2.838.658</u>	<u>1.903.688</u>	<u>1.647.834</u>	<u>1.743.859</u>
Saldo neto	<u>-</u>	<u>(934.970)</u>	<u>96.025</u>	

d. Movimientos de impuestos diferidos

La conciliación entre la variación experimentada entre los activos y pasivos por impuestos diferidos y el gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de las diferencias temporarias es el siguiente:

31.03.2022 (no auditado)

Activos por impuestos diferidos	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Ingresos (gastos) por impuestos diferidos con efecto en resultados M\$	Saldo final 31.03.2022 (no auditado) M\$
Ingreso SFO anticipado	1.038.080	1.158.018	2.196.098
Provisión responsabilidades	429.483	6.331	435.814
Provisión de vacaciones	25.242	(2.006)	23.236
Provisión de facturas consumos Hospitales	126.876	28.574	155.450
Provisión de facturas San Jose Constructora Chile S.A.	28.153	(93)	28.060
Total	<u>1.647.834</u>	<u>1.190.824</u>	<u>2.838.658</u>

Pasivos por impuestos diferidos	Saldo inicial 01.01.2022 M\$	Gastos (ingresos) por impuestos diferidos con efecto en resultados M\$	Saldo final 31.03.2022 (no auditado) M\$
Activo fijo	4	(102)	(98)
Obligaciones con el público por bonos	-	-	-
Activo financiero por SFC	-	-	-
Ingreso SFO no facturados	324.824	22.919	347.743
Provisión ingresos servicios pendientes facturar	22.349	-	22.349
Provisión ingresos anticipados varios	1.133.929	160.065	1.293.994
Provision gastos diferidos varios	262.753	(23.053)	239.700
Total	<u>1.743.859</u>	<u>159.829</u>	<u>1.903.688</u>

31.12.2021

Activos por impuestos diferidos	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Ingresos (gastos) por impuestos diferidos con efecto en resultados M\$	Saldo final 31.12.2021 M\$
Ingreso SFO anticipado	991.652	46.428	1.038.080
Provisión responsabilidades	525.656	(96.173)	429.483
Provisión de vacaciones	16.640	8.602	25.242
Provisión de facturas consumos Hospitales	33.945	92.931	126.876
Provisión de facturas San Jose Constructora Chile S.A.	11.110	17.043	28.153
Total	<u>1.579.003</u>	<u>68.831</u>	<u>1.647.834</u>

Pasivos por impuestos diferidos	Saldo inicial 01.01.2021 M\$	Gastos (ingresos) por impuestos diferidos con efecto en resultados M\$	Saldo final 31.12.2021 M\$
Activo fijo	225	(221)	4
Obligaciones con el público por bonos	41.076	(41.076)	-
Activo financiero por SFC	7.652.088	(7.652.088)	-
Ingreso SFO no facturados	286.348	38.476	324.824
Provisión ingresos servicios pendientes facturar	22.349	-	22.349
Provisión ingresos anticipados varios	697.849	436.080	1.133.929
Provisión gastos diferidos varios	95.731	167.022	262.753
Total	8.795.666	(7.051.807)	1.743.859

La Sociedad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a estimaciones de generación de utilidades tributarias. En última instancia, dicha recuperabilidad depende de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del ejercicio en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
Leyes sociales por pagar	19.147	19.153
Impuesto único trabajadores, Art 42 N° 1	2.223	5.212
Impuesto único retenciones, Art 42 N° 2	800	634
Proveedores de servicios	173.991	114.349
Retenciones	285	-
Otras cuentas por pagar ⁽¹⁾	575.739	469.912
Total	772.185	609.260

(1) Corresponde principalmente a provisiones de servicios percibidos que, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios no se ha recibido la factura correspondiente.

El valor justo de las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2022 y 31 diciembre de 2021 se corresponde sustancialmente con su valor en libros.

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
Fianzas de arrendamientos	5.840	5.840
Facturación anticipada (1)	6.845.762	2.641.692
Otros pasivos no financieros	<u>329</u>	<u>509</u>
Total	<u>6.851.931</u>	<u>2.648.041</u>

(1) Al 31 de marzo de 2022 corresponde a la porción no devengada de las facturas emitidas y cobradas por el décimo octavo Subsidio Fijo a la Operación que corresponde al semestre de pago que abarca desde el 31 de marzo al 30 de septiembre de 2022. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la porción no devengada de las facturas emitidas y cobradas por el décimo séptimo Subsidio Fijo a la Operación que corresponde al semestre de pago que abarca desde el 01 de octubre de 2021 al 31 de marzo de 2022.

16. OTRAS PROVISIONES

El detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31.03.2022 (no auditado)		31.12.2021	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Provisión de responsabilidad ⁽¹⁾	-	1.614.128	-	1.590.678
Provisión de mantenimientos y reposiciones de Infraestructura ⁽²⁾	-	477.237	-	254.315
Provisión de vacaciones	<u>86.378</u>	<u>-</u>	<u>93.809</u>	<u>-</u>
Total	<u>86.378</u>	<u>2.091.365</u>	<u>93.809</u>	<u>1.844.993</u>

(1) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la provisión de responsabilidad corresponde principalmente a multas por supuestos incumplimientos en etapa de construcción y operación de los hospitales, en parte impuestas por la Dirección General de Concesiones de Obras Públicas a la Sociedad y recurridas a la Comisión Conciliadora por la Sociedad por importe de M\$48.317 (M\$47.129 al 31 de diciembre de 2021) más multas propuestas por el Inspector Fiscal a la Dirección General de Concesiones de Obras Públicas pero todavía no aplicadas por este último organismo, por un importe de M\$1.565.811 (M\$1.543.549 al 31 de diciembre de 2021), este último importe incluye una provisión anual por multas por un importe de M\$243.153 equivalentes a 4.900 UTMs correspondiente al tope máximo que podría recibir la sociedad por multas durante un año.

(2) Corresponde a la provisión por el devengo acumulado de la obligación establecida en el artículo 1.10.3.1.3 de las Bases de Licitación. La dotación está compuesta por 3.500 UF

semestrales por cada Hospital y los intereses percibidos por los depósitos a plazo tomados con este fondo.

A continuación, se presenta el movimiento de otras provisiones, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Movimiento periodo 2022 (no auditado)	Provisión de Responsabilidad M\$	Provisión de Mantenciones M\$	Provisión de Vacaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	1.590.678	254.315	93.809	1.938.802
Dotación	45.358	222.922	-	268.280
Aplicación ⁽¹⁾	(21.908)	-	(7.431)	(29.339)
Saldo final al 31 de marzo de 2022	<u>1.614.128</u>	<u>477.237</u>	<u>86.378</u>	<u>2.177.743</u>

Movimiento año 2021	Provisión de Responsabilidad M\$	Provisión de Mantenciones M\$	Provisión de Vacaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	1.946.875	529.207	61.950	2.538.032
Dotación	-	418.167	-	418.167
Aplicación ⁽¹⁾	(356.197)	(693.059)	31.859	(1.017.397)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>1.590.678</u>	<u>254.315</u>	<u>93.809</u>	<u>1.938.802</u>

(1) Corresponde a las obras de mejoras solicitadas por los servicios de salud para los hospitales de Maipú y La Florida y a pago de multas provisionadas.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

a. Saldos por cobrar - El detalle de los saldos por cobrar a entidades relacionadas es el siguiente:

RUT	Sociedad	País de origen	Tipo de transacción	Tipo de relación	Moneda	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
76.262.889-9	San José Tecnologías Chile Ltda.	Chile	consumos básicos	Controlador común	Pesos	365.987	321.368
76.090.416-3	Constructora e Inversiones San José Andina Ltda	Chile	cuenta corriente	Controlador común	Pesos	302.469	-
Total						<u>668.456</u>	<u>321.368</u>

b. Saldos por pagar - El detalle de los saldos por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

RUT	Sociedad	País de origen	Tipo de transacción	Tipo de relación	Moneda	31.03.2022	31.12.2021
						(no auditado)	
						M\$	M\$
76.262.889-9	San José Tecnologías Chile Ltda. ⁽¹⁾	Chile	facturación y provisión	Controlador común	Pesos	4.168.083	3.816.982
76.093.454-2	San José Constructora Chile S.A. ⁽²⁾	Chile	facturación	Controlador común	Pesos	753	103.161
76.093.454-2	San José Constructora Chile S.A.	Chile	provisión	Controlador común	Pesos	103.924	104.271
A36046993	Grupo Empresarial San José, S.A.	España	facturación	Controlador final	Euros	155.449	248.560
A36006666	Constructora San José, S.A.	España	facturación	Controlador común	Euros	18.955	116.783
A36006666	Constructora San José, S.A.	España	provisión	Controlador común	Pesos	11.290	-
Total						<u>4.458.454</u>	<u>4.389.757</u>

(1) Corresponde al saldo pendiente de pago a la sociedad relacionada San José Tecnologías Chile Limitada, por motivo de la prestación de los servicios básicos y especiales obligatorios en los hospitales de Maipú y la Florida en virtud del contrato de operación firmado con la Sociedad en fecha 17 de junio de 2011 y con vigencia durante todo el periodo de explotación de dicha infraestructura. La presente obligación no devenga ningún tipo de interés.

(2) Corresponde al saldo pendiente de pago por servicios solicitados a San José Constructora Chile S.A. fuera del alcance del contrato de operación firmado con San José Tecnologías Chile Ltda.

También incluye la facturación por servicios de la etapa de explotación que son extraordinarios y fuera del alcance del contrato de operación firmado con San José Tecnologías Chile Ltda.

c. Transacciones con partes relacionadas

El detalle de las principales transacciones es el siguiente:

Sociedad	Descripción de la transacción	Acumulado al	Efecto en	Acumulado al	Efecto en
		31.03.2022 (no auditado)	resultados (cargo) / Abono	31.03.2021 (no auditado)	resultados (cargo) / Abono
		Monto M\$	M\$	Monto M\$	M\$
Const. e Inversiones San José Andina Ltda.	cuenta corriente financiera	300.000	-	-	-
Const. e Inversiones San José Andina Ltda.	intereses cuenta corriente financiera	2.469	2.469	-	-
Grupo Empresarial San José - España	diferencia tipo de cambio euros	(20.067)	20.067	(4.484)	(4.484)
Grupo Empresarial San José - España	servicios administrativos	113.395	(113.395)	135.432	(135.432)
Grupo Empresarial San José - España	pagos servicios administración	(186.438)	-	(135.881)	-
Constructora San José S.A. - España	diferencia tipo de cambio euros	(6.688)	6.688	(795)	(795)
Constructora San José S.A. - España	servicios administrativos	(29.097)	29.097	18.743	(18.743)
Constructora San José S.A. - España	pagos servicios administración	(62.045)	-	(9.758)	-
Constructora San José S.A. - España	provisión neta	11.290	(11.290)	3.186	(3.186)
San José Constructora Chile S.A.	intereses préstamo	-	-	222.506	222.506
San José Constructora Chile S.A.	cobro de préstamo, flujo	-	-	4.788.292	-
San José Constructora Chile S.A.	reajuste préstamo UF	-	-	175.447	175.447
San José Constructora Chile S.A.	prestación de servicios infraestructura	-	-	(41.147)	-
San José Constructora Chile S.A.	otros servicios	445.579	(445.579)	-	-
San José Constructora Chile S.A.	pago de facturas, compensación	-	-	104.493	-
San José Constructora Chile S.A.	iva en facturación	99.768	-	(7.885)	-
San José Constructora Chile S.A.	pago de facturas	(728.027)	-	-	-
San José Constructora Chile S.A.	provisión de gastos, neto	79.926	(79.924)	41.147	-
San José Constructora Chile S.A.	pago acuerdo Indemnizatorio	-	-	4.466.316	4.466.316
San José Tecnologías Chile Limitada	servicios de operación contrato	2.573.447	(2.573.447)	2.309.705	(2.309.705)
San José Tecnologías Chile Limitada	otros servicios subcontrato	2.034.694	(2.034.694)	167.316	(167.316)
San José Tecnologías Chile Limitada	iva en facturación	875.547	-	470.634	-
San José Tecnologías Chile Limitada	pago de facturas	(5.451.932)	-	(3.986.999)	-
San José Tecnologías Chile Limitada	provisión servicios	319.347	(319.347)	143.338	(143.338)
San José Tecnologías Chile Limitada	facturación gastos consumos	(27.618)	(27.618)	634	634
San José Tecnologías Chile Limitada	reembolso de gastos	-	-	-	-
San José Tecnologías Chile Limitada	iva en facturación	3.873	-	3.262	-
San José Tecnologías Chile Limitada	provisión de reembolso gasto	68.363	68.363	39.799	39.799
San José Tecnologías Chile Limitada	cobro eta cte	2.326	-	800	-

d. Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Sociedad, así como los accionistas a las que representan, no han participado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 en transacciones no habituales y / o relevantes de la Sociedad.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 5 miembros, los que permanecen por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos.

Los Directores de la Sociedad no han percibido remuneración durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021, según lo informado en sesión de directorio del 30 de mayo 2022 y 24 de marzo de 2022, respectivamente.

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 el Directorio no ha realizado gastos por asesorías.

e. Miembros de la alta dirección que no son Directores

El miembro de la alta administración que no es director es el siguiente:

Nombre	Cargo
Hidalia Vargas Martínez	Gerente General

Las remuneraciones devengadas por el personal de la Alta Administración ascienden a M\$16.055 y M\$16.696 por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente. Estas remuneraciones incluyen sueldos y otros beneficios personales, las cuales se presentan en el rubro Gastos de Administración (Nota 20 letra e).

f. Otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar ni otras transacciones como, por ejemplo, garantías, entre la Sociedad y sus Directores y Gerencias.

g. Indemnizaciones pagadas al gobierno corporativo

Durante el periodo terminados al 31 de marzo de 2022 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, no hubo pagos por este concepto.

18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31.03.2022	31.12.2021
	(no auditado)	
	M\$	M\$
Deuda financiera por arrendamiento NIIF 16	<u>54.919</u>	<u>10.704</u>
Total	<u><u>54.919</u></u>	<u><u>10.704</u></u>

a) Vencimiento y moneda de las obligaciones por emisión de valores

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la sociedad no mantiene obligaciones por emisión de valores.

b) Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de la Sociedad, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la conciliación de los pasivos es la siguiente:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2022 M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representa flujo de efectivo			Saldo al 31.03.2022 (no auditado) M\$
		Prestamo M\$	Pagos M\$	Total M\$	Otros M\$	diferencia t/c o unidad de reajuste M\$	Costos Financieros M\$	
Obligaciones por arrendamiento NIIF 16	118.181	-	(20.603)	(20.603)	(42.659)	-	-	54.919

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2021 M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representa flujo de efectivo			Saldo al 31.03.2021 (no auditado) M\$
		Prestamo M\$	Pagos M\$	Total M\$	Otros M\$	diferencia t/c o unidad de reajuste M\$	Costos Financieros M\$	
Pasivo por colocación de Bonos	28.889.595	-	-	-	-	325.141	297.127	29.511.863
Obligaciones por arrendamiento NIIF 16	(18.760)	-	(19.220)	(19.220)	19.220	-	-	(18.760)

19. PATRIMONIO

a) Capital emitido

La Sociedad se constituyó el 9 de diciembre de 2009 con un capital autorizado y suscrito ascendente a M\$11.000.000 (históricos) divididos en 11.000 acciones sin valor nominal.

El capital social se pagó íntegramente durante los años 2009 y 2010, dentro del plazo de 12 meses contados desde la fecha de la escritura pública de constitución de la Sociedad, y debidamente actualizada según la variación de la UF en el momento de cada aporte (de acuerdo a lo estipulado en las Bases de Licitación). En septiembre de 2011, la sociedad Constructora e Inversiones San José Andina Ltda., se transforma en la controladora de la Sociedad, luego que las sociedades Constructora San José S.A. y San José Tecnologías S.A. – España concuerden a un aumento de capital de Constructora e Inversiones San José Andina Ltda., mediante el aporte de sus acciones sobre Sociedad Concesionaria San José-Tecnocontrol S.A. El controlador último de la sociedad es Grupo Empresarial San José, S.A., sociedad española (ver nota 1).

b) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Accionista	Porcentaje %	Número de acciones
Constructora San José S.A. - España	0,10%	11
Constructora e Inversiones San José Andina Ltda.	99,90%	10.989
Total	100%	11.000

Número de Acciones:

Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de Acciones Pagadas
Única	<u>11.000</u>	<u>11.000</u>

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Capital Monto en M\$:

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Única	<u>11.153.937</u>	<u>11.153.937</u>

c) Ganancias acumuladas

El movimiento de las ganancias acumuladas ha sido el siguiente:

	31.03.2022 (no auditado) M\$	31.12.2021 M\$
Resultado acumulado al inicio	23.582.982	34.100.294
Resultado del periodo	153.054	1.982.688
Distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>(12.500.000)</u>
Total	<u>23.736.036</u>	<u>23.582.982</u>

El 26 de octubre de 2021 mediante junta extraordinaria de accionistas se acordó la distribución de un dividendo de M\$12.500.000 la cual se materializa el día 04 de noviembre de 2021.

d) Gestión del capital

La Sociedad administra su capital para asegurar que ésta continuará como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización del saldo de la deuda y el capital.

20. INGRESOS Y GASTOS

a. Ingresos de actividades ordinarias: corresponde a ingresos por los servicios de operación prestados durante la etapa de Explotación de la concesión.

El detalle de los ingresos de operación al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

	01.01.2022 31.03.2022 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
Ingresos por servicios de explotación facturados ⁽¹⁾	5.635.555	3.664.871
Producción por servicios de explotación pendientes de facturar ⁽²⁾	585.190	386.049
Otros Ingreso de Operación	<u>23.232</u>	<u>18.649</u>
Total	<u>6.243.977</u>	<u>4.069.569</u>

(1) Corresponde a los ingresos por el subsidio fijo y variable a la operación, y servicios adicionales devengados en el periodo y facturados.

(2) Corresponde a los ingresos devengados y aún no facturados por operación en los Hospitales de Maipú y La Florida (ver nota 8).

b. Costo de ventas: el costo de ventas al 31 de marzo de 2022 y 2021, presenta el siguiente detalle:

	01.01.2022 31.03.2022 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
Costo de operación ⁽¹⁾	5.572.972	2.701.913
Otros costos de operación ⁽²⁾	50.487	46.371
Total	<u>5.623.459</u>	<u>2.748.284</u>

(1) Los principales componentes del costo de operación a 31 de marzo de 2022 son M\$2.578.294 correspondientes al subcontrato de operación de los hospitales de Maipú y la Florida con la relacionada San José Tecnologías Chile Limitada, M\$2.772.605 correspondiente a servicios adicionales, y M\$222.073 correspondiente a la obligación devengada en el artículo 1.10.3.1.3 de las Bases de Licitación.

Los principales componentes del costo de operación a 31 de marzo de 2021 son M\$2.193.612 correspondientes al subcontrato de operación de los hospitales de Maipú y la Florida con la relacionada San José Tecnologías Chile Limitada, M\$302.564 correspondiente a servicios adicionales, y M\$205.737 correspondiente a la obligación devengada en el artículo 1.10.3.1.3 de las Bases de Licitación.

(2) Los principales componentes de otros costos de operación al 31 de marzo de 2022 son M\$26.046 por costos de administración facturados por la matriz Constructora San José S.A., y M\$24.441 por amortización del activo intangible, y otros costos menores.

Los principales componentes de otros costos de operación al 31 de marzo de 2021 son M\$21.930 por costos de administración facturados por la matriz Constructora San José S.A., y M\$24.441 por amortización del activo intangible.

c. Otros ingresos (gastos) por función: El detalle al 31 de marzo de 2022 y 2021 de otros ingresos (gastos) por función, es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$
Indemnizaciones varias	-	9.729
Otros costos varios por función	<u>(105.898)</u>	<u>(91.583)</u>
Total	<u><u>(105.898)</u></u>	<u><u>(81.854)</u></u>

d. Ingresos financieros: El detalle al 31 de marzo de 2022 y 2021 de ingresos financieros, es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$
Ingresos financieros por SFC, tasa efectiva	-	526.264
Ingresos por depósitos a plazo	254.843	18.723
Ingresos de préstamos a empresas relacionadas	2.469	222.506
Ingresos financieros por pagaré Smapa	4.369	4.198
Ingresos financieros Acuerdo Comisión Arbitral MOP ⁽¹⁾	<u>87.972</u>	<u>143.891</u>
Total	<u><u>349.653</u></u>	<u><u>915.582</u></u>

(1) Ver nota 11, subíndice 2.

e. **Gastos de administración:** el detalle al 31 de marzo de 2022 y 2021 de gastos de administración es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$
Administración y control ⁽¹⁾	280.697	262.038
Abogados	75.590	522.758
Otros profesionales independientes	39.023	35.788
Electricidad ⁽²⁾	63.180	58.431
Agua	14.216	9.623
Suministros y otros gastos oficina	87.798	69.626
Consumibles operación	225.651	13.185
Remuneraciones	279.556	268.804
Depreciaciones (nota 12.2)	17.829	1.825
Sanciones ⁽³⁾	77.359	15.948
Patentes municipales	30.780	165.723
Servicios empresas relacionadas ⁽⁴⁾	113.395	135.432
Gastos varios ⁽⁵⁾	<u>13.212</u>	<u>9.967</u>
Total	<u><u>1.318.286</u></u>	<u><u>1.569.148</u></u>

(1) Corresponde al pago anual en concepto de Administración y Control del Contrato de Concesión establecido en el artículo 1.12.1.1 de las Bases de Licitación, cuyo pago se realizó el mes de enero de 2022 y 2021, respectivamente (ver nota 10).

(2) Corresponde al gasto por consumo de electricidad a cargo de la Sociedad Concesionaria, en los Hospitales de Maipú y La Florida, de acuerdo a lo establecido en el artículo 1.10.13 de las Bases de licitación.

(3) Corresponde, principalmente, a la provisión de multas por supuestos incumplimientos en etapa de operación algunas de las cuales se encuentran reclamadas y suspendidas ante la comisión conciliadora, según se detalla en nota 16, además de otros conceptos menores.

(4) Corresponde a la facturación por prestación de servicios de apoyo a la gestión técnica con la matriz Grupo Empresarial San José S.A. (véase nota 17).

(5) Dentro de este concepto se encuentran gastos tales como: gastos de representación, gastos de transporte, etc.

f. Costos financieros: al 31 de marzo de 2022 y 2021 y corresponde a costos financieros pagados principalmente asociados a las fuentes de financiación de la Sociedad, crédito bancario y emisión de bonos:

	01.01.2022 31.03.2022 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
Gastos financieros Acuerdo Indemnizatorio ⁽¹⁾	-	101.490
Intereses bonos ⁽²⁾	-	221.060
Costo de emisión de bonos	-	76.067
Costo contrato de garantía Continental	-	5.263
Intereses arrendamientos NIIF 16	676	-
Otras comisiones bancarias	189	8.503
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>865</u>	<u>412.383</u>

(1) Ver nota 17.b, subíndice 3.

(2) Ver nota 18.a

g. Diferencias de cambio: al 31 de marzo de 2022 y 2021 el desglose de los registros de diferencias de cambio tiene el siguiente detalle:

	01.01.2022 31.03.2022 (no auditado) M\$	01.01.2021 31.03.2021 (no auditado) M\$
Diferencias de tipo de cambio de facturas recibidas de relacionadas	26.755	5.279
Diferencias de tipo de cambio de Acuerdo Indemnizatorio	-	(220.486)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>26.755</u>	<u>(215.207)</u>

Las diferencias de cambio que presenta la Sociedad son generadas por las siguientes operaciones:

31.03.2022 (no auditado)

Tipo de Transacción	Moneda extranjera	Moneda expresada en M\$	Vencimiento				
			Hasta 90 días M\$	91 a 365 días M\$	366 a 1.095 días M\$	1.096 a 1.825 días M\$	mas de 1.826 días M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Euros	174.404	-	174.404	-	-	-

31.03.2021 (no auditado)

Tipo de Transacción	Moneda extranjera	Moneda expresada en M\$	Vencimiento				
			Hasta 90 días M\$	91 a 365 días M\$	366 a 1.095 días M\$	1.096 a 1.825 días M\$	mas de 1.826 días M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Euros	203.476	-	203.476	-	-	-

h. Resultados por unidades de reajuste: al 31 de marzo de 2022 y 2021 el desglose de los registros de resultados por unidades de reajuste tiene el siguiente detalle:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$
Actualización UF, Cuenta por cobrar ⁽¹⁾	-	356.578
Actualización UF, Bonos	-	(325.141)
Actualización UF, Otros conceptos	41.427	18.033
Actualización UF, Acuerdo MOP ⁽²⁾	347.429	263.758
Diferencias positivas UF Créditos ⁽³⁾	-	175.448
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>388.856</u>	<u>488.676</u>

(1) La Sociedad tiene un derecho de cobro con el Minsal expresado en unidades de fomento y por tanto registra la actualización de dichos derechos en función a la variación de la UF. La Sociedad fue constituyendo esos derechos de cobro a medida que avanzaba la construcción de los hospitales y quedó determinada en su totalidad al final del ejercicio 2013. Durante la etapa de construcción, es decir hasta la conformación íntegra del activo financiero, dicho ingreso fue presentado como “ingresos de actividades ordinarias” en el estado de resultados y desde el inicio de la etapa de explotación de la concesión se presenta como “resultados por unidades de reajuste”.

(2) Ver nota 17.b, subíndice 3.

(3) Corresponde fundamentalmente a las diferencias por variación de UF que se generan por el crédito otorgado a su entidad relacionada San José Constructora Chile S.A. (nota 17).

21. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

- Cumplimiento de Puesta en Servicio Definitivo de las obras:

El plazo de la Concesión es el período que se inicia con la Publicación en el Diario Oficial del Decreto Supremo de Adjudicación del Contrato de Concesión, lo que ocurrió el 5 de noviembre de 2009, y finaliza 30 (treinta) semestres corridos contados desde la Puesta en Servicio Definitiva de la Concesión descrita en el párrafo siguiente. Por tanto las Bases de la Licitación no establecen la posibilidad de renovación del acuerdo de Concesión.

Los plazos de esta concesión establecían un período de construcción de 1.095 días, contados desde la publicación del Decreto Supremo de Adjudicación, para que cada hospital alcance de forma independiente la Puesta en Servicio Provisoria (PSP).

Tras varias modificaciones autorizadas se alcanzó la Puesta en Servicio Provisoria de ambos hospitales.

Con fecha 15 de noviembre de 2013 la DGCOP emite el resuelvo N°4639 mediante el que autoriza la Puesta en Servicio Provisoria del Hospital de La Florida, y posteriormente en fecha

22 de noviembre de 2013 emita la Autorización de Pagos de Subsidios del establecimiento hospitalario de la Florida mediante resuelvo N°4735.

Con fecha 10 de diciembre de 2013 la DGCOP emite el resuelvo N°5047 mediante el que autoriza la Puesta en Servicio Provisoria del Hospital de Maipú y posteriormente en fecha 12 de diciembre emite la autorización de Pagos de Subsidios del establecimiento hospitalario de Maipú mediante el resuelvo N°5096.

Después de alcanzada las PSP, se consideraba un período de hasta 6 meses para que las obras, el equipamiento y la implementación de ambos hospitales en conjunto, sea certificada y alcance la Puesta en Servicio Definitiva. El período de explotación se extingue luego de 30 semestres (15 años) contados desde la Puesta en Servicio Provisoria.

El día 30 de mayo de 2014, la Sociedad Concesionaria San José Tecnocontrol, S.A. solicitó al Inspector Fiscal la Puesta en Servicio Definitiva de los hospitales.

El día 21 de octubre de 2014 la Sociedad Concesionaria recibió el ORD N°1316 de la Dirección General de Obras Públicas, a través del cual se le notificó la existencia de observaciones relativas al estado satisfactorio de las obras y se le entregó a la Sociedad de un plazo que vencía el 31 de marzo de 2015 para levantarlas a satisfacción de la Comisión de Puesta en Servicio Definitiva.

El 13 de febrero de 2015 el Director General de Obras Públicas emitió el Resuelvo Exento N°714 por el que autorizó la Puesta en Servicio Definitiva de las obras de los Establecimientos Hospitalarios de Maipú y la Florida.

La Sociedad obtuvo certificación de calidad ISO 14001:2004 e ISO 9001:2008 respecto a la prestación de los servicios básicos comprendidos en el contrato de concesión, con fecha 28 de octubre de 2015, el que fuera otorgado por la empresa Bureau Veritas.

b. Juicios y contingencias

Con fecha 8 de mayo de 2015 la Sociedad interpuso una reclamación ante la Comisión Conciliadora del contrato de Concesión. La Sociedad reclamó indemnización por los mayores costos y plazo involucrados en la construcción de los Hospitales de Maipú y la Florida.

Con fecha 27 de noviembre de 2020, la Comisión Arbitral del contrato de concesión de obra pública fiscal, denominado “Programa de Concesiones de Infraestructura Hospitalaria”, aprobó advenimiento entre las partes, promovido por dicha Comisión Arbitral en las causas roles 588-589 respectivamente, por el pago de los mayores costos de construcción y multas derivadas de la ejecución de los Hospitales de Maipú y La Florida.

En virtud del acuerdo antes indicado, el Fisco de Chile pagará a la Sociedad Concesionaria la cantidad de 944.101,5 Unidades de Fomento (UF) más intereses corrientes para operaciones reajustables desde la firma del acta de conciliación, mediante cuatro cuotas iguales de UF 236.025,375 cada una, las tres primeras los días 15 del mes de diciembre de cada uno de los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente, y la cuarta cuota el mes de julio de 2023. (ver nota 11)

La Sociedad es demandada y demandante en litigios y acciones legales producto del curso ordinario de los negocios. En opinión de la Administración de la Sociedad, los presentes estados financieros intermedios recogen las provisiones y/o contingencias que se pudieran derivar. El

resultado final de estos asuntos no tendrá un efecto material adverso en la situación financiera de la compañía, sus resultados de operación y su liquidez.

22. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha realizado desembolsos por este concepto en los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 y no tiene compromisos futuros por este concepto.

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

23. GARANTIAS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 se han recibido y otorgado los siguientes documentos en garantía:

Garantías Recibidas

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 no hay garantías vigentes

Garantías Otorgadas

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle es el siguiente:

Tipo de documento	N°	Beneficiario	Concepto	Entidad	Fecha de Vencimiento	Obra	UF
Póliza Seguro Garantía	6660201-0	DIRECTOR GENERAL OBRAS PUBLICAS	Garantía Explotación	SURA	10-03-2026	Maipú	80.000,00
Póliza Seguro Garantía	6660202-0	DIRECTOR GENERAL OBRAS PUBLICAS	Garantía Explotación	SURA	10-03-2026	Maipú	80.000,00

Al 31 de diciembre de 2020 el detalle es el siguiente:

Tipo de documento	N°	Beneficiario	Concepto	Entidad	Fecha de Vencimiento	Obra	UF
Póliza Seguro Garantía	216102133	DIRECTOR GENERAL OBRAS PUBLICAS	Garantía Explotación	CONTINENTAL	10-03-2021	Maipú	80.000,00
Póliza Seguro Garantía	216102134	DIRECTOR GENERAL OBRAS PUBLICAS	Garantía Explotación	CONTINENTAL	10-03-2021	Maipú	80.000,00

24. RESTRICCIONES

a) “CONTRATO DE PRENDA SIN DESPLAZAMIENTO SOBRE CONCESIÓN DE OBRA PÚBLICA” celebrado por Escritura Pública de fecha 26 de febrero de 2015, otorgada ante Notario Margarita Moreno Zamorano, Suplente del Titular de la 27ª Notaría de Santiago, don Eduardo Avello Concha (Repertorio N° 5341-2015), entre SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ – TECNOCONTROL S.A., y BANCO SANTANDER - CHILE, como Representantes de los Tenedores de Bonos. La prenda fue debidamente inscrita en el Registro de Prenda Sin Desplazamiento del Registro Civil y de Identificación, con fecha 12 de Marzo de 2015, bajo el repertorio número 50576-15.

Dicha prenda se extiende principalmente (i) al derecho de concesión de obra pública que para Sociedad Concesionaria San José – Tecnocontrol S.A. emana del Contrato de Concesión; (ii) a todo pago comprometido por el Fisco a la sociedad concesionaria a cualquier título, en virtud del Contrato de Concesión; (iii) a todos los ingresos o flujos futuros que, a cualquier título, provengan de la explotación de lo anterior. Sin perjuicio de lo señalado en los numerales (i), (ii) y (iii) precedentes, se acordó extendió la prenda al pago de cuotas de subsidio y demás pagos a favor de la Sociedad Concesionaria San José – Tecnocontrol S.A. en virtud de lo

señalado en el artículo 1.12.3 de las Bases de Licitación. Asimismo se incluyó en la prenda el derecho de la sociedad concesionaria de cobrar y percibir los reembolsos por IVA que se devenguen en su favor en virtud del Contrato de Concesión.

b) “MANDATO”, celebrado por Escritura Pública de fecha 24 de Marzo de 2015, otorgada ante Notario Titular de la 27ª Notaría de Santiago, don Eduardo Avello Concha (Repertorio N° 7.642-2015), entre SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ – TECNOCONTROL S.A. y BANCO ITAÚ CHILE.

Por el mencionado instrumento, la Sociedad Concesionaria San José - Tecnocontrol S.A, otorgó un mandato especial e irrevocable, pero tan amplio como en derecho sea procedente, en los términos de los artículos 233 y 241 y siguientes del Código de Comercio, a BANCO ITAÚ CHILE, para que éste, a través de uno o más apoderados habilitados, pueda cobrar, percibir y retener: /a/ todo pago comprometido o a que se encuentre obligado a pagar el Ministerio de Obras Públicas, el Ministerio de Salud, el Servicio de Salud Metropolitano Central, el Servicio de Salud Metropolitano Sur Oriente o el Fisco de Chile al Mandante a cualquier título, en virtud del Contrato de Concesión, incluyendo los reembolsos por Impuestos al Valor Agregado que se devenguen a favor del Deudor y que deben ser pagados por el Ministerio de Salud, en virtud del Contrato de Concesión, /b/ todo ingreso o flujo futuro que, a cualquier título, provengan de la explotación de la Concesión, y /c/ la indemnización a que tenga derecho el Mandante en caso de expropiación de cualquiera de los bienes y derechos que deriven del Contrato de Concesión; para cuyos efectos el Mandatario se entenderá representante legal del Mandante.

c) “PRENDA COMERCIAL SOBRE DERECHOS CONTRACTUALES” celebrado por Escritura Pública de fecha 24 de Marzo de 2015, otorgada ante Notario Titular de la 27ª Notaría de Santiago, don Eduardo Avello Concha (Repertorio N° 7.634-2015), entre SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSÉ – TECNOCONTROL S.A., y BANCO SANTANDER CHILE, como Representante de los Tenedores de Bonos.

Por medio de dicho contrato se constituyó prenda en favor de los Tenedores de Bonos del “Contrato de Emisión de Bonos”, de conformidad a los artículos 813 y siguientes del Código de Comercio, y a los términos y condiciones que se expresan en dicho instrumento, sobre los derechos, créditos, y cuentas por cobrar derivadas, o que puedan derivarse, del “Contrato de Operación” vigente entre la Sociedad y SAN JOSÉ TECNOLOGÍAS CHILE LIMITADA, a fin de garantizar y asegurar a los Tenedores de Bonos el fiel, oportuno e íntegro cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones presentes y futuras contraídas por la Sociedad.

d) “CESIÓN CONDICIONAL” celebrado por Escritura Pública de fecha 24 de Marzo de 2015, otorgada ante notario titular de la 27ª Notaría de Santiago, don Eduardo Avello Concha (Repertorio N° 7.636-2015), entre SOCIEDAD CONCESIONARIA SAN JOSE – TECNOCONTROL S.A. y BANCO SANTANDER CHILE, como Representante de los Tenedores de Bonos.

Por medio de dicho contrato la Sociedad, con el fin de garantizar y asegurar a los Tenedores de Bonos el fiel, íntegro y oportuno cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones presentes y futuras, contraídas o que contraiga con los Tenedores de Bonos, y sus futuros cesionarios y/o sucesores legales, derivadas del “Contrato de Emisión de Bonos”, sujeto al cumplimiento de las condiciones suspensivas establecidas en el mismo contrato, cedió y transfirió a favor del Representante de los Tenedores de Bonos, en beneficio y representación de los Tenedores de Bonos, la totalidad de los derechos que le corresponden según el “Contrato de Operación” vigente entre la Sociedad y SAN JOSE TECNOLOGÍAS CHILE LIMITADA.

25. SANCIONES

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no ha recibido sanciones de la Comisión para el Mercado Financiero, tampoco han sido sancionados sus directores y administradores en el desempeño de sus cargos.

26. HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios y sus correspondientes notas explicativas y la fecha de emisión, no han ocurrido hechos significativos que pudieran afectar significativamente la presentación de los mismos.

* * * * *