

INVERSIONES SOUTHWATER LTDA. Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 e informe del auditor independiente

Estados Consolidados de Situación Financiera
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
Inversiones Southwater Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Inversiones Southwater Ltda. y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Inversiones Southwater Ltda.** y filiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Deloitte.

Marzo 29, 2023
Santiago, Chile

Milton Catacol

Milton Catacoli
Rut: 25.070.919-6

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Activos	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	121.613.648	106.666.077
Otros activos financieros, corrientes	14	8.642.364	-
Otros activos no financieros, corrientes	15	7.877.510	4.740.004
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	131.553.493	107.103.230
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	704.572	622.882
Inventarios	10	8.552.387	5.380.348
Activos por impuestos, corrientes	16	1.136.766	4.653.684
Total de activos corrientes		280.080.740	229.166.225
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	14	214.671.196	201.663.606
Otros activos no financieros, no corrientes	15	4.331.267	6.367.418
Derechos por cobrar, no corrientes	7	7.231.053	4.376.252
Activos por derecho de uso	22	3.079.671	2.483.088
Activos por impuestos diferidos	16	10.201.658	1.026.038
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	240.958.823	236.893.763
Propiedades, plantas y equipos	12	1.664.696.631	1.610.224.309
Total de activos no corrientes		2.145.170.299	2.063.034.474
Total activos		2.425.251.039	2.292.200.699

Las notas adjuntas 1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Patrimonio y Pasivos	Nota N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	80.598.302	42.464.492
Pasivos por arrendamientos corrientes	22	2.440.885	1.965.778
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	96.673.737	80.750.018
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	24.124	20.729
Otras provisiones, corrientes	19	865.727	1.079.276
Pasivos por Impuestos, corrientes	16	487.731	253.873
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	20	10.302.978	9.621.128
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	4.950.887	5.295.124
Pasivos corriente Total		196.344.371	141.450.418
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	1.462.712.896	1.331.962.024
Pasivos por arrendamientos no corrientes	22	954.081	634.099
Otras provisiones, no corrientes	19	19.562.586	12.283.905
Pasivos por impuestos diferidos	16	61.858.702	82.451.951
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	20	7.925.246	4.431.817
Otros pasivos no financieros, no corrientes	21	2.488.373	2.061.494
Total pasivos no corrientes		1.555.501.884	1.433.825.290
Total pasivos		1.751.846.255	1.575.275.708
Patrimonio			
Capital emitido	23	462.251.729	462.251.729
Ganancias acumuladas	23	108.151.161	146.291.582
Otras reservas	23	34.672.824	38.765.836
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		605.075.714	647.309.147
Participaciones no controladoras	23	68.329.070	69.615.844
Patrimonio total		673.404.784	716.924.991
Total Pasivos y Patrimonio		2.425.251.039	2.292.200.699

Las notas adjuntas 1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de resultado	Nota	Acumulado	
		01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
	N°	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	25	472.865.901	400.417.100
Otros ingresos por naturaleza	25	7.620.205	20.286.123
Materias primas y consumibles utilizados	26	(54.939.417)	(46.615.352)
Gastos por beneficios a los empleados	27	(55.922.026)	(49.749.618)
Gasto por depreciación y amortización	28	(75.697.432)	(71.305.689)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	32	(9.373.363)	(10.194.960)
Otros gastos, por naturaleza	29	(142.130.339)	(109.337.237)
Otras ganancias (pérdidas)	30	(4.130.783)	(3.725.120)
Ingresos financieros	31	11.147.361	5.215.955
Costos financieros	31	(54.063.418)	(47.513.526)
Diferencias de cambio	31	20.306	7.489
Resultado por unidades de reajuste	31	(157.976.163)	(75.151.229)
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		(62.579.168)	12.333.936
Gasto por impuestos a las ganancias	16	26.122.766	3.221.132
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		(36.456.402)	15.555.068
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida)		(36.456.402)	15.555.068
Ganancia (Pérdida) atribuible a:			
Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(37.740.421)	12.690.751
Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	23	1.284.019	2.864.317
Ganancia (Pérdida)		(36.456.402)	15.555.068

Las notas adjuntas 1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Otros Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de otro resultado integral	Nota	Acumulado	
		01.01.2022	01.01.2021
		31.12.2022	31.12.2021
	N°	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)		(36.456.402)	15.555.068
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos		(1.702.396)	(10.027.175)
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(2.889.107)	1.627.166
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(4.591.503)	(8.400.009)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por coberturas del flujo de efectivo, antes de impuestos		(24.535)	-
Total, otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		(24.535)	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado			
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		459.647	2.707.337
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		780.058	(439.335)
Total, Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultados del período		1.239.705	2.268.002
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo definidos de otro resultado integral		6.624	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		6.624	-
Otro resultado integral		(3.369.709)	(6.132.007)
Resultado integral Total		(39.826.111)	9.423.061
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(41.110.130)	6.558.744
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23	1.284.019	2.864.317
Resultado integral total		(39.826.111)	9.423.061

Las notas adjuntas 1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital Pagado	Reservas beneficios empleados	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2022										
Saldo inicial período actual 01.01.2022	462.251.729	(1.852.588)	57.922.984	-	(17.304.560)	38.765.836	146.291.582	647.309.147	69.615.844	716.924.991
Patrimonio inicial reexpresado	462.251.729	(1.852.588)	57.922.984	-	(17.304.560)	38.765.836	146.291.582	647.309.147	69.615.844	716.924.991
Cambios en el patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	(37.740.421)	(37.740.421)	1.284.019	(36.456.402)
Otro resultado integral	-	(2.109.049)	(1.242.749)	(17.911)	-	(3.369.709)	-	(3.369.709)	-	(3.369.709)
Resultado integral	-	(2.109.049)	(1.242.749)	(17.911)	-	(3.369.709)	(37.740.421)	(41.110.130)	1.284.019	(39.826.111)
Retiros	-	-	-	-	-	-	(400.000)	(400.000)	-	(400.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(723.303)	(723.303)	-	(723.303)	(2.570.793)	(3.294.096)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(2.109.049)	(1.242.749)	(17.911)	(723.303)	(4.093.012)	(38.140.421)	(42.233.433)	(1.286.774)	(43.520.207)
Saldo final período actual 31.12.2022	462.251.729	(3.961.637)	56.680.235	(17.911)	(18.027.863)	34.672.824	108.151.161	605.075.714	68.329.070	673.404.784
2021										
Saldo inicial período anterior 01.01.2021	462.251.729	(3.040.419)	65.242.822	-	(17.304.560)	44.897.843	171.279.247	678.428.819	70.823.621	749.252.440
Patrimonio inicial reexpresado	462.251.729	(3.040.419)	65.242.822	-	(17.304.560)	44.897.843	171.279.247	678.428.819	70.823.621	749.252.440
Cambios en el patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	12.690.751	12.690.751	2.864.317	15.555.068
Otro resultado integral	-	1.187.831	(7.319.838)	-	-	(6.132.007)	-	(6.132.007)	-	(6.132.007)
Resultado integral	-	1.187.831	(7.319.838)	-	-	(6.132.007)	12.690.751	6.558.744	2.864.317	9.423.061
Retiros	-	-	-	-	-	-	(37.678.416)	(37.678.416)	-	(37.678.416)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.072.094)	(4.072.094)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	1.187.831	(7.319.838)	-	-	(6.132.007)	(24.987.665)	(31.119.672)	(1.207.777)	(32.327.449)
Saldo final período anterior 31.12.2021	462.251.729	(1.852.588)	57.922.984	-	(17.304.560)	38.765.836	146.291.582	647.309.147	69.615.844	716.924.991

Las notas adjuntas 1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2022	Acumulado
		31.12.2022	01.01.2021
	N°	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		526.353.048	448.677.203
Otros cobros por actividades de operación		1.179.507	411.335
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	18	(238.489.645)	(191.255.926)
Pagos a y por cuenta de los empleados	18	(59.195.050)	(52.414.197)
Otros pagos por actividades de operación	18	(37.856.365)	(32.771.638)
Intereses recibidos		5.620.037	479.540
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		1.419.655	(2.091.193)
Otras entradas (salidas) de efectivo		21.021	(545.517)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación		199.052.208	170.489.607
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo	18	(102.436.718)	(92.440.481)
Compras de activos intangibles	18	(23.008.601)	(15.286.029)
Cobros a entidades relacionadas	9	-	11.537.417
Dividendos recibidos	25	5.429.507	18.515.841
Intereses recibidos		2.783.396	1.770.541
Otras entradas (salidas) de efectivo		(7.572.173)	2.775.576
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(124.804.589)	(73.127.135)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	6	39.429.237	15.000.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	6	-	10.000.000
Pagos de préstamos	6	(34.118.746)	(37.270.048)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	6	(3.262.567)	(2.834.105)
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad filial	23	(765.586)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	6	-	(2.095.555)
Dividendos pagados	23	(3.174.146)	(44.880.075)
Intereses pagados	6	(55.841.252)	(47.102.030)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6	(1.566.988)	(1.796.663)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(59.300.048)	(110.978.476)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		14.947.571	(13.616.004)
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		14.947.571	(13.616.004)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		106.666.077	120.282.081
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	121.613.648	106.666.077

Las notas adjuntas 1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Índice de las Notas a los Estados financieros consolidados

Contenido	Pág.
1. INFORMACION GENERAL.....	8
2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES	10
3. CAMBIO CONTABLE Y CORRECCION DE ERRORES	29
4. GESTION DEL RIESGO.....	30
5. JUICIOS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACION AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES CRÍTICAS DE LA ENTIDAD	33
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	37
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	39
9. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS	41
10. INVENTARIOS	44
11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	44
12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	46
13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.....	48
14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	49
15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	50
16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	51
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	55
18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62
19. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	63
20. PROVISION BENEFICIOS AL PERSONAL	64
21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	65
22. ARRENDAMIENTOS.....	66
23. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	68
24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO	69
25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	72
26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS.....	73
27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	73
28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION	73
29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	74
30. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS).....	74
31. RESULTADO FINANCIERO	75
32. PÉRDIDAS POR DETERIORO	75
33. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.....	75
34. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES	82
35. MEDIO AMBIENTE	91
36. MONEDA EXTRANJERA.....	94
37. HECHOS POSTERIORES.....	94

1. INFORMACION GENERAL

a) Información de la entidad

Inversiones Southwater Ltda. (Ex - Teachers Inversiones Ltda.) fue constituida con fecha 12 de septiembre de 2008, con el objeto de realizar toda clase de inversiones y/o negocios, especialmente la inversión de efectos de comercio, valores mobiliarios, títulos de crédito, monedas o divisas extranjeras, acciones, bonos, debentures, y en general, cualquier valor o instrumento de inversión del mercado de capitales. El capital social de Inversiones Southwater Ltda. se ha constituido a través del aporte de AndesCan SpA (Ex - OTPPB Chile Inversiones S.A.) de los derechos sociales que esta Compañía poseía desde el año 2007 en las sociedades de Essbio S.A. (Ex - Inversiones OTPPB Chile I S.A.), Inversiones OTPPB Chile II Ltda. (OTPPB Chile II) y Esval S.A. (Ex - Inversiones OTPPB Chile III S.A.) a través de las cuales se materializó la adquisición de las acciones de las filiales sanitarias Essbio S.A. y Esval S.A. y la adquisición de la inversión en Nuevosur S.A. A través de dichas sociedades, Inversiones Southwater Ltda. participa en el sector sanitario proveyendo servicios de esta naturaleza a sus clientes.

Inversiones Southwater Ltda. se encuentra inscrita, con fecha 10 de agosto de 2009, en el registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el número 1038.

Inversiones OTPPB Chile II Ltda. es la única filial directa de Inversiones Southwater Ltda.

La entidad controladora directa de Inversiones Southwater Ltda., es AndesCan SpA., vehículo de inversión en Chile de Ontario Teachers' Pension Plan Board (OTPPB).

OTPPB, es una persona jurídica canadiense constituida con fecha 31 de diciembre de 1989, en virtud de la Ley Ontario, Canadá, denominada Teachers' Pension Act. El plan de pensiones está sujeto a la fiscalización y patrocinio del Gobierno de la Provincia de Ontario y de la Ontario Teachers' Federation. El objeto de OTPPB es administrar los planes de pensiones de profesores activos y retirados de la Provincia de Ontario. OTPPB no tiene accionistas ni socios.

El Grupo lo conforman Inversiones Southwater Ltda., su filial Inversiones OTPPB Chile II Ltda. y las filiales indirectas Essbio S.A. y filiales, y Esval S.A. y filiales.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo cuenta con 2.248 empleados.

b) Información de filiales indirectas

Essbio S.A.

Essbio S.A., Rol Único Tributario 76.833.300-9, está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el número 1.119 del Registro de Valores de dicha Comisión. Su domicilio legal es Avenida Arturo Prat 199, piso 17, Concepción, Chile.

La entidad controladora directa de Essbio S.A., es Inversiones OTPPB Chile II Ltda., filial de Inversiones Southwater Ltda.

Essbio S.A. tiene por objeto social, según lo establece el artículo segundo de sus Estatutos Sociales, la prestación de servicios sanitarios, que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en las regiones del Libertador General Bernardo O'Higgins y del Bio Bio, alcanzando un total de clientes ascendente a 869.245 (854.689 en diciembre de 2021).

Para dar un servicio integral dentro de su giro, la Sociedad cuenta con la filial no sanitaria, Biodiversa S.A., que actualmente otorga servicios como el tratamiento de residuos industriales líquidos. Adicionalmente, Biodiversa S.A. tiene dentro de su objeto la prestación de servicios de laboratorio, análisis químicos, biológicos y otros, el diseño, construcción y operación de sistemas de agua potable y alcantarillado, el estudio, construcción y explotación de sistemas de solución para el manejo de aguas lluvias; la importación y comercialización de toda clase de bienes y servicios; la prestación de servicios comerciales y de informática y la realización de inversiones en toda clase de bienes muebles e inmuebles. Biodiversa S.A. no está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Esva S.A.

Esva S.A., Rol Único Tributario 76.000.739-0, está inscrita en el registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) desde el 21 de enero de 2014 bajo el número 1118. Su domicilio legal es Cochrane 751, Valparaíso, Chile.

La entidad controladora directa de Esva S.A., es Inversiones OTPPB Chile II Ltda., que a su vez es controlada por Inversiones Southwater Ltda.

Esva S.A. tiene por objeto social la producción y distribución de agua potable, y recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, y efectuar además prestaciones relacionadas con dichas actividades, en la forma y condiciones establecidas en la ley que autoriza su creación y otras normas que le sean aplicables. Su actual área de concesión está distribuida en las áreas urbanas de la Región de Valparaíso, que la anterior Empresa de Obras Sanitarias de la Región atendía al 27 de enero de 1986 – exceptuados los sectores entregados en concesión a servicios particulares o municipales – más aquellas zonas de expansión contempladas dentro de los planes de desarrollo que aprueba la Superintendencia de Servicios Sanitarios, de acuerdo con lo establecido en la Ley N°18.777 y en el decreto N° 2.166/78 y 69/89, ambos del Ministerio de Obras Públicas. Incluye, además, las localidades urbanas cuyas concesiones sanitarias han sido otorgadas por la Autoridad a Esva S.A., con posterioridad a esa fecha, sea mediante regularización de las áreas de expansión contempladas en sus planes de desarrollo o por ampliaciones de sus zonas de concesión. Adicionalmente, Esva S.A. presta servicios de agua potable a otras localidades, fuera del área de concesión en la Comuna de Algarrobo, en base a convenios suscritos con las comunidades de Algarrobo Norte, Mirasol y Las Brisas.

El 25 de noviembre de 2003, la Sociedad se adjudicó en licitación pública, el derecho de explotación por 30 años de las concesiones de la que es titular ECONSSA CHILE S.A. (a la sazón ESSCO S.A.), de la sanitaria de la Región de Coquimbo. Para tales efectos se constituyó una sociedad anónima cerrada filial, denominada Aguas del Valle S.A., el día 4 de diciembre de 2003, la que se encuentra inscrita bajo el Nro. 88 del Registro Especial de Entidades Informantes (REEI) de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) encontrándose, por lo tanto, sujeta a la fiscalización de dicha Comisión. Aguas del Valle S.A. produce y distribuye agua potable; recolecta, trata y dispone aguas servidas, para lo cual realiza además las prestaciones relacionadas a dichas actividades, en los términos establecidos en el DFL N° 382 de 1988, del Ministerio de Obras Públicas, y demás normas aplicables.

c) Otras inversiones

Nuevosur S.A. (en adelante la “Sociedad” o “Nuevosur”) tiene su domicilio legal en Monte Baeza s/n, Talca, Chile y su Rol Único Tributario es 96.963.440-6.

Nuevosur S.A se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 10 de septiembre de 2001 ante el Notario Público de Santiago don René Benavente Cash.

El objeto único y exclusivo de la Sociedad es el establecimiento, construcción y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa de Servicios Sanitarios del Maule S.A. (ESSAN S.A.; hoy ECONSSA Chile S.A.), y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades. Alcanzando un total de 303.816 clientes activos.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con el N°752. Como empresa del sector sanitario, es fiscalizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

La Filial Inversiones OTPPB Chile II Ltda. es dueña de 90.100.000 acciones de Nuevosur, equivalente a un 90,1% de total de las acciones. Esta inversión se mide a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (VRCCORI) según NIIF 9.

Nuevosur es controlada con el 90,2% de las acciones serie A por el Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, representado por su sociedad administradora CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas mismas fechas, y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La Sociedad y su filiales cumplen con todas las condiciones legales a las que está sujeta, presentan condiciones de operación normal en cada ámbito en el que se desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros consolidados.

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

b) Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten 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 convierten a la tasa de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período dentro de otras partidas financieras.

La moneda de presentación y la moneda funcional de Inversiones Southwater Ltda. y sus Filiales es el peso chileno.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración del Grupo, que manifiesta expresamente que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Administración de la Sociedad ha aprobado estos estados financieros con fecha 29 de marzo de 2023.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración del Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos (Ver Nota 5).

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

d) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros 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 y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados o balance según corresponda.

e) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y entidades controladas por la Sociedad (sus filiales). El control se logra cuando la Sociedad está expuesta, o tiene los derechos, a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la sociedad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, la Sociedad controla una participada si y sólo si tiene todo lo siguiente:

- Poder sobre la participada (es decir derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.);
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

La Sociedad reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la subsidiaria.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

Si una subsidiaria utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los Estados financieros consolidados, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias al elaborar los estados financieros consolidados para asegurar la conformidad con las políticas contables del Grupo.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre empresas relacionadas son eliminados en la consolidación, como también se ha dado reconocimiento a las participaciones no controladoras que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio consolidado.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la sociedad matriz Inversiones Southwater Ltda. y de su filial directa Inversiones OTPPB Chile II Ltda., y sus filiales.

El detalle del Grupo Consolidado se presenta a continuación:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda funcional	31.12.2022			31.12.2021		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
76.833.340-8	Inversiones OTPPB II Ltda.	CLP	99,9910	-	99,9910	99,9910	-	99,9910
76.833.300-9	Essbio S.A.	CLP	-	89,5620	89,5620	-	89,5620	89,5620
76.000.739-0	Esval S.A.	CLP	-	94,1914	94,1914	-	94,1914	94,1914
76.047.175-5	Biodiversa S.A. (1)	CLP	-	88,8007	88,8007	-	88,8007	88,8007
76.170.232-7	Inversiones Biodiversa S.A.	CLP	-	88,7918	88,7918	-	88,7918	88,7918
99.541.380-9	Aguas del Valle S.A.	CLP	-	93,2494	93,2494	-	93,2494	93,2494
76.027.490-9	Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda.	CLP	-	93,2401	93,2401	-	93,2401	93,2401

(1) En Junta Ordinaria de Accionistas de Biodiversa S.A. celebrada con fecha 14 de abril de 2021, se acordó aumentar el capital social en \$10.010.000.000, mediante la emisión de 28.350 nuevas acciones de pago, ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal, las que deberán ser suscritas y pagadas dentro del plazo de tres meses contados desde la fecha de la celebración de la Junta. Se modificó el Artículo Quinto y el Artículo Primero Transitorio de los estatutos sociales para reflejar que el nuevo capital de la Sociedad asciende a \$10.020.000.000, dividido en 29.350 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal, de las cuales: (a) 1.000 acciones, representativas de \$10.000.000, se encuentran íntegramente suscritas y pagadas; y (b) 28.350 acciones, representativas de \$10.010.000.000, deberán ser suscritas y pagadas dentro del plazo de tres meses contado desde el 14 de abril de 2021, éstas últimas adquiridas en su totalidad por Essbio S.A.

Participaciones no controladoras - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la dominante. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados.

Información financiera resumida de filial directa

Filiales	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Patrimonio
	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31.12.2022					
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	218.148.936	2.144.533.282	190.836.848	1.181.148.585	990.696.785
31.12.2021					
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	192.552.203	2.062.348.206	136.244.010	1.102.953.521	1.015.702.878

f) Reconocimiento de ingresos

Ingresos de prestación de servicios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de las actividades principales de las Sociedades que es la prestación de los servicios regulados relacionados con producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición de suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos) estos se reconocen en función del criterio del devengo en base a los consumos leídos, es decir cuando se produce la prestación del servicio, independiente del momento en que se produzca la facturación y el pago. La prestación se valoriza de acuerdo con la tarifa que surge de los procesos tarifarios mantenidos con la SISS cada cinco años.

Los clientes de las Sociedades están divididos en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación, este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual.

Para algunos grupos se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a éste se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos a la fecha del cierre mensual no se cuenta con el dato de lectura, en consecuencia, se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera según corresponda tarifa normal o sobreconsumo. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo real y el estimado, se corrige al mes siguiente.

También, considera los ingresos por servicios provenientes de los negocios no regulados como lo son: servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y asesorías de agua potable rural, convenios de 52 bis y Ampliación de Territorio Operacional (ATO) con urbanizadores; todos estos se reconocen como ingresos, cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad.

A través de su filial indirecta Biodiversa S.A. considera la prestación de servicios de laboratorio y la realización de todo tipo de análisis físicos, químicos, biológicos o bacteriológicos de agua, gases y sólidos, incluyendo suelos, lodos y residuos todos estos se reconocen como ingresos, cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad.

Estudios tarifarios:

Los niveles tarifarios se calculan cada cinco años y, durante dicho período, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, procediendo a reajustar las tarifas si la variación acumulada desde el ajuste anterior es mayor o igual al 3,0%, (incremento de tarifa) o menor o igual -3,0% (disminución de tarifa), según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Los desembolsos efectuados por la Compañía respecto a estudios técnicos que son necesarios en el proceso de regulación de tarifas son activados y se amortizan en el plazo de vigencia del respectivo decreto tarifario y se clasifican en el balance en la cuenta "Otros Activos No Financieros Corrientes y No Corrientes".

Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir estos pagos (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para el Grupo y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses relacionados con instrumentos financieros son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

g) Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de las entidades individuales, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al cierre de los períodos que se informan, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias en cambio se reconocen en los estados de resultados integrales consolidados de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades de fomento y en moneda extranjera son traducidos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los Estados financieros consolidados, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31.12.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidad de fomento	35.110,98	30.991,74
Tipo de cambio USD	855,86	844,69

h) Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial para su uso o venta son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso percibido por la inversión temporal de préstamos específicos pendientes de ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

i) Beneficios al personal

El Grupo reconoce en los estados financieros, las obligaciones emanadas de los beneficios al personal que están contenidos en los convenios colectivos y contratos individuales con el personal.

Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. Normalmente esto corresponde a la proporción de un mes por cada año de servicio y a base del nivel de sueldo final. Este beneficio ha sido definido como un beneficio no corriente.

En la filial Essbio S.A. además, se ha convenido un premio de antigüedad con sus trabajadores que es cancelado sobre la base de un porcentaje incremental de su sueldo de acuerdo con una tabla definida. Este beneficio ha sido definido como un beneficio no corriente.

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados de acuerdo con valorizaciones realizadas por un modelo actuarial adquirido a un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultado en el período que corresponde.

El Grupo tiene pactados beneficios por cumplimiento de metas y otros conceptos de corto plazo, los cuales son valorizados al monto real de su pago y clasificados en el rubro "Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes".

La remediación, que comprende las ganancias y pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con cargo o abono reconocido en otros resultados integrales en el período en que ocurren. La remediación reconocida en otros resultados integrales se refleja inmediatamente en resultados retenidos y no será reclasificada a resultados del período. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación al plan. El interés neto se calcula multiplicando la tasa de descuento al comienzo del período por el activo o pasivo neto por beneficios definidos. Los costos por beneficios definidos se categorizan como sigue:

- Costo por servicios (incluyendo el costo por servicios actuales, costo por servicios pasados, así como también las ganancias o pérdidas por reducciones y liquidaciones);
- Gasto o ingreso por interés neto
- Remediación

Las filiales Essbio S.A. y Esval S.A. y su filial Aguas del Valle S.A. utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento de 5,48% nominal anual para Essbio S.A. (6,09% en 2021) , 5,48% nominal anual para su filial Biodiversa S.A. (4% en 2021) y una tasa de descuento de 6,25% nominal anual para Esval S.A. y su filial Aguas del Valle S.A.(5,33% en 2021), los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del período se presenta en el ítem Provisiones por beneficios a los empleados del pasivo no corriente.

j) Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el efecto de los impuestos diferidos.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las bases fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado consolidado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal y goodwill tributario existente posterior a la fusión y alocación en los correspondientes activos netos según tasaciones, el cual se amortiza en el periodo de 10 años según lo establece la ley. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar esas diferencias temporarias deducibles y cuando exista la posibilidad de que estas puedan revertirse en un futuro cercano.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Grupo es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporarias asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada ejercicio sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Al contabilizar el impuesto a las ganancias se evalúan las consecuencias actuales y futuras de:

- la recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad; y
- las transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

Tras el reconocimiento, por parte de la entidad, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los valores en libros que figuran en las correspondientes partidas.

Cuando sea probable que la recuperación o liquidación de los valores contabilizados vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (menores) de los que se tendrían si tal recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y SIC 21, la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Sociedad y sus filiales compensan activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el estado de resultados integrales, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. En el caso de una combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

k) Propiedades, Plantas y Equipos

El Grupo utiliza el método del costo para la valorización de propiedades, planta y equipos de acuerdo con lo establecido en NIC 16.

Las propiedades, planta y equipos del Grupo se encuentran valorizadas al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil de los bienes, se contabiliza como mayor costo de los correspondientes bienes. Dentro del costo de algunas obras se incluyen las remuneraciones directas, consultorías y otros costos inherentes identificables. Así también, se incluyen los costos de financiamiento.

Los costos de reparaciones y mantenimiento son registrados como gasto en el período en que se incurren.

En el rubro propiedades, planta y equipos se incluyen urbanizaciones ejecutadas y financiadas por sociedades constructoras en el desarrollo de sus proyectos, para que sus clientes se conecten a la red de servicios sanitarios.

Estos bienes corresponden principalmente a redes de agua potable y aguas servidas, que se requieren para la prestación de los servicios sanitarios a los nuevos clientes incorporados y según lo establece la Ley de Servicios Sanitarios estos bienes no constituyen activos de las empresas sanitarias para fines de la fijación de tarifas, así como tampoco generan para la sociedad una obligación con los urbanizadores.

En los artículos 36 a 43 y 53 del DFL N° 382/1988 del Ministerio de Obras Públicas (Ley general de Servicios Sanitarios), se establecen las responsabilidades respecto de la instalación, en el periodo de construcción, por parte del urbanizador, y se determina que es responsabilidad del prestador del servicio sanitario, la mantención y reposición de estos bienes.

El Grupo registra dichos activos a su valor justo con abono a una cuenta complementaria bienes financiados por urbanizadores por igual importe. Los bienes registrados como propiedades planta y equipos y su cuenta complementaria se amortizan en el mismo período de la vida útil que les corresponden a los activos y se presentan netos en la correspondiente cuenta en Propiedades planta y equipos en los estados financieros.

Vidas Útiles - Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en especificaciones de los proveedores, informes de evaluadores externos e internos y estudios técnicos preparados por especialistas, las cuales se revisan

en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado. La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, dentro de los cuales podemos señalar los siguientes:

- Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones
- Medio de operación de los equipos
- Intensidad de uso
- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales

La depreciación es reconocida como el castigo al costo del activo (distinto a terrenos o activos en construcción) menos su valor residual sobre sus vidas útiles usando el método de amortización lineal. Las vidas útiles estimadas, los valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada periodo de reporte, con los efectos de cualquier cambio en la estimación contabilizado prospectivamente.

La recuperabilidad de los activos se estima de conformidad con NIC 36. Se evalúan los activos para detectar posibles deterioros sobre una base permanente a través de estimar si se generarán ingresos suficientes para cubrir todos los costos incluida la depreciación del activo fijo.

I) Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Grupo 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, obtenida a través de cotizaciones con instituciones financieras, considerando condiciones de moneda y vencimiento similares a los contratos evaluados.

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 del 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 "Pasivos por arrendamientos" de los estados consolidados de situación financiera.

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

El Grupo reevalúa 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 reevaluado 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.

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 el Grupo 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 representados dentro del rubro "Activos por derecho de uso".

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 "Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles distintos de la plusvalía".

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 por naturaleza" en los estados de resultados.

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

La Sociedad como arrendador

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

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

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

Los importes por cobrar a los arrendatarios bajo arrendamientos financieros son reconocidos como cuentas por cobrar al importe de la inversión neta de la Sociedad en los arrendamientos. El ingreso por arrendamientos financieros es asignado a los períodos

contables de manera tal de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión neta pendiente de la Sociedad con respecto a los arrendamientos.

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

m) Activos Intangibles

El Grupo optó por registrar sus activos intangibles de acuerdo con el modelo del costo según lo definido en NIC 38.

Los activos intangibles de vida útil definida se registran al costo de adquisición menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización es reconocida por el método lineal en base a su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al cierre de cada periodo de reporte y los efectos de cualquier cambio en la estimación se contabilizan prospectivamente. Los activos intangibles de vida indefinida se registran al costo de adquisición menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los principales activos intangibles de vida útil definida corresponden a concesiones sanitarias, aplicaciones informáticas y otros derechos, en tanto, los principales activos intangibles de vida útil indefinida corresponden a derechos de agua y servidumbres.

Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan y se aplica una prueba de deterioro anualmente.

Dentro de los activos intangibles con vida útil definida, uno de los principales activos corresponde a aplicaciones informáticas, para el cual se aplica una vida útil de 4 años.

Los costos de algunos intangibles incluyen las remuneraciones directas, consultorías y otros costos inherentes identificables, los que se relacionan directamente con la adquisición y desarrollo de software computacionales relevantes y específicos para la Sociedad, los cuales son activados y amortizados en los ejercicios en que se espera generen ingresos por su uso. Tanto las remuneraciones directas como las asesorías son consideradas costos directos del proyecto, las que corresponden al personal que participó en las etapas de definiciones y pruebas, entre otras funciones.

En el caso de la filial Aguas del Valle S.A., el principal activo intangible corresponde a los bienes afectos al derecho de explotación de la Concesión Sanitaria de la región de Coquimbo, los cuales se amortizaban hasta el 31 de diciembre de 2012, en función a las especificaciones técnicas y al uso dado a cada uno de ellos en forma individual. A partir del 01 de enero de 2013, los activos intangibles asociados al contrato de concesión celebrado entre Aguas del Valle S.A. con Econssa Chile S.A., se comenzaron a amortizar considerando los metros cúbicos (m³) de producción de agua potable, que la Administración de Aguas del Valle S.A. estima se venderán hasta el año 2033 (método de las unidades producidas).

Concesiones de Servicios:

La filial Aguas del Valle S.A. posee derechos de explotación de las concesiones sanitarias de la región del Coquimbo adjudicados mediante licitación pública por parte de la Empresa de Servicios Sanitarios de Coquimbo (ESSCO) hoy ECONSSA CHILE S.A. Estos acuerdos de concesión se valorizan de acuerdo con lo establecido en IFRIC 12, Acuerdos de Concesión, por corresponder a acuerdos de servicios de concesión público-privado donde: (i) el otorgador controla o regula qué servicios debe proveer el operador con la infraestructura, a quién debe proveerlos, y a qué precio, y; (ii) el otorgador controla a través de propiedad, beneficio designado u otros algún interés residual significativo en la infraestructura al término del acuerdo.

La infraestructura bajo el alcance de esta interpretación no es reconocida como propiedad, planta y equipo del operador (Aguas del Valle S.A.), independiente del grado al cual el operador asume los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad e independientemente de cuál de las partes del contrato tiene derecho legal a la propiedad durante el término del acuerdo, dado que el activo es "controlado" por los otorgadores. En su lugar, el operador reconoce un activo financiero cuando éste posee un derecho incondicional de recibir una retribución en efectivo u otro activo financiero del otorgador ("Modelo de Activo Financiero"), y/o un activo intangible cuando tenga un derecho a cobrar a los usuarios del servicio público ("Modelo de Activo Intangible"). Bajo ambos modelos, el operador contabiliza los ingresos y costos relacionados con los servicios de construcción en conformidad con NIIF 15. Con respecto a los ingresos y costos por los servicios de operación, éstos son contabilizados en conformidad con lo establecido en NIIF 15.

Adicionalmente, las obligaciones contractuales establecen que el operador debe cumplir como una condición de la concesión recibida, con, (a) mantener la infraestructura en un nivel de operatividad, o (b) restaurar la infraestructura a una condición especificada antes de que ésta sea traspasada al otorgador al término de la concesión. Estas obligaciones contractuales de mantener o restaurar la infraestructura, deberán ser reconocidas y medidas en conformidad con NIC 37, es decir, a la mejor estimación del gasto que sería necesario para liquidar la obligación presente al final del ejercicio de reporte. Finalmente, en conformidad con NIC 23, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser reconocidos en resultados en el ejercicio en que son incurridos, a menos que el operador tenga un derecho contractual a recibir un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios del servicio público). En este caso los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser capitalizados durante la fase de construcción.

De conformidad con el contrato de concesión firmado por la Sociedad filial, ésta tendrá derecho a recuperar el valor de las inversiones que no serán remuneradas al final de la concesión, generándose una cuenta por cobrar que se presenta en el rubro "Otros activos financieros no corrientes" y su detalle se muestra en Nota N°14 "Otros activos financieros no corrientes". Por las inversiones efectuadas (en infraestructura) que deberán ser transferidas a ECONSSA CHILE S.A. al término del plazo del contrato de concesión, 30 años contados desde diciembre del año 2003, se ha registrado un activo intangible.

n) Deterioro del Valor de Activos Tangibles e Intangibles distintos de la Plusvalía

El Grupo evalúa en cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objetivo de determinar el deterioro de valor sufrido. Cuando el activo analizado no genera por sí mismo flujos de caja independientes de otros activos, se estima el valor razonable de la Unidad Generadora de Efectivo en la que tal activo se haya incluido.

En el caso de activos fijos e intangibles de vida útil indefinida, no sujetos a depreciación y amortización sistemática, las pruebas de deterioro son realizadas con una periodicidad mínima anual o cuando haya indicios de que el activo ha sufrido una pérdida de valor.

El valor recuperable de un activo sujeto a deterioro es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Para la estimación del valor en uso, se computa el valor presente de los flujos futuros de caja del activo anualizado (o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca, en su caso) utilizando una tasa de descuento que refleje tanto el valor temporal del dinero como el riesgo específico asociado al activo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo es menor que su importe neto en libros, la diferencia se registra con cargo a "resultados por deterioro de activos" del estado de resultados integrales. Las pérdidas reconocidas de esta forma son revertidas con abono a dicha cuenta cuando mejoran las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo hasta el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento.

El Grupo no considera una evaluación de deterioro por cada uno de sus activos en forma individual, sino que los considera conjuntamente como una sola unidad generadora de efectivo, que incluye tanto sus activos de vida útil definida como indefinida; respecto de la cual realiza una evaluación anual del valor recuperable, con base en los flujos de caja proyectados aprobados por el Directorio.

o) Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo de adquisición o valor neto realizable. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de una provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos costos de reposición.

Es política del Grupo, imputar el costo de producción de las existencias de agua potable en estanques de almacenamiento y redes de distribución directamente a resultados.

El criterio de obsolescencia que aplica el Grupo consiste en provisionar a pérdida aquellos artículos que no han registrado movimientos durante los últimos 24 meses, con la excepción de aquellos que técnicamente sean justificados por las áreas responsables.

p) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad y sus filiales tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

En los estados financieros se reconoce una provisión asociada al traspaso del capital de trabajo, que incluye los saldos contables de Deudores por Ventas y Existencias, que debe efectuar Aguas del Valle S.A. a Econssa Chile S.A., en el año 2033, fecha en que finalizará la concesión de los servicios sanitarios. Esta provisión se ha constituido de acuerdo con lo indicado en el contrato de transferencia de las concesiones sanitarias de la Cuarta Región, que fue firmado entre las partes con fecha 22 de diciembre de 2003 (Nota 19).

q) Provisión deudores incobrables

El criterio para efectuar la provisión de deudores incobrables se basa en la pérdida esperada estimada para cada grupo de clientes, segmentados por su nivel de riesgo. La política de provisión, por segmento, es la siguiente:

Segmento de riesgo	Total cartera (promedio)	
	<u>Esva S.A</u>	<u>Essbio S.A.</u>
Bajo	Entre 0% y 10%	Entre 0% y 10%
Medio	Entre 15% y 30%	Entre 15% y 30%
Alto	Entre 38% y 60%	Entre 40% y 60%
Muy Alto	Entre 90% y 100%	Entre 90% y 100%

r) 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. 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 período 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 posteriormente medidos a costo amortizado:

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

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

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

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

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.

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

Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye en la línea "Ingresos de actividades ordinarias".

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 ejercicio 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.

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, cuentas por cobrar por arrendamientos, importes adeudados por clientes bajo contratos en construcción, así como también un compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, importes adeudados de clientes bajo contratos de construcción y cuentas por cobrar por arrendamientos. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

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, 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 debiesen 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.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. 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 provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados 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.

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.

Instrumentos Financieros Derivados

El Grupo entra en una serie de instrumentos financieros derivados, incluyendo futuros de tipo de cambio, para gestionar su exposición al riesgo de tipo de cambio que afecta a las tarifas indexadas al dólar en los contratos de energía eléctrica, bajo la modalidad de cliente libre. Esta fluctuación de tipo de cambio representa un riesgo acotado, que corresponde a una porción menor del total de costos de cada Sociedad.

Los derivados se reconocen inicialmente a valor razonable en la fecha en que se firma un contrato de derivados y posteriormente se remiden a su valor razonable en cada fecha de presentación de informes. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en beneficio o pérdida inmediatamente a menos que el derivado sea designado y efectivo como instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en beneficio o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como activo financiero, mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como pasivo financiero. Los derivados no se compensan en los estados financieros a menos que el Grupo tenga tanto un derecho jurídicamente exigible como la intención de compensar. La sociedad no ha suscrito Contratos Marco que permitan compensar en sus Estados Financieros las diferencias producidas por sus derivados. Un derivado se presenta como activo no corriente o pasivo no corriente si el vencimiento restante del instrumento es superior a 12 meses y no debe realizarse ni liquidarse en un plazo de 12 meses. Otros derivados se presentan como activos corrientes o pasivos Corrientes.

Coberturas de flujo de caja

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujo de caja se reconoce en otros resultados integrales y se acumula bajo el epígrafe de reserva de cobertura de flujo de caja, limitado al cambio acumulativo en el valor razonable de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relativa a la parte ineficaz se reconoce inmediatamente en beneficio o pérdida, y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas". Los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se reclasifican a beneficios o pérdidas en los períodos en que la partida cubierta afecta a beneficios o pérdidas, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando partida cubierta da lugar al reconocimiento de un activo no financiero o de un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas reconocidas anteriormente en otros resultados integrales y acumuladas en patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o del pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta a otros resultados integrales. Además, si el Grupo espera que parte o la totalidad de las pérdidas acumuladas en la reserva de cobertura del flujo de caja no se recuperen en el futuro, esa cantidad se reclasifica inmediatamente como pérdida o ganancia. El Grupo discontinúa la contabilidad de coberturas sólo cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deja de cumplir los criterios de calificación (después del reequilibrio, si procede).

Cuando un instrumento de cobertura expira o se vende, o cuando deja de cumplir con los criterios para ser reconocido a través del tratamiento contable de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio a esa fecha permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción proyectada afecte al estado de resultados. Cuando se espere que ya no se produzca una transacción proyectada la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se transfiere inmediatamente al estado de resultados.

Derivados implícitos

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

s) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Sociedad y sus filiales han definido las siguientes consideraciones:

- **Efectivo y equivalente al efectivo:** incluye el efectivo en caja, bancos y las inversiones en fondos mutuos de alta liquidez y depósitos a plazo con vencimiento menor a 90 días. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de las Sociedades, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

t) Retiro de socios

Para la Matriz Inversiones Southwater Ltda., los socios definen en el momento de la distribución el monto del retiro a distribuir.

u) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera consolidado adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

v) Medio ambiente

Los costos asociados a los desembolsos medioambientales son registrados en los resultados del año en que estos son incurridos.

w) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas

Nuevos pronunciamientos contables:

- Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

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 significativo en los montos reportados en estos Estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las normas.

3. CAMBIO CONTABLE Y CORRECCION DE ERRORES

a) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, no se registran cambios contables que afecten a los estados financieros consolidados.

b) Reclasificaciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 se reclasifica el efecto de los impuestos diferidos por sociedad presentados al 31 de diciembre de 2021.

	31.12.2021	Reclasificación	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos	(82.112.182)	(339.769)	(82.451.951)
Activos por impuestos diferidos	686.269	339.769	1.026.038

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 se reclasifica el efecto de los impuestos corrientes presentados al 31 de diciembre de 2021.

	31.12.2021	Reclasificación	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes	(217.593)	(36.280)	(253.873)
Activos por impuestos corrientes	4.617.404	36.280	4.653.684

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 se reclasifican las multas, materializadas durante el ejercicio 2022.

	31.12.2021	Reclasificación	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$
Otras provisiones, corrientes	134.171	945.105	1.079.276
Otras provisiones, no corrientes	13.229.010	(945.105)	12.283.905

Se han reclasificado los gastos asociados a las reversiones de pérdidas por deterioro de valor o ganancias por deterioro de valor determinados, de acuerdo con la Sección 5.5 de la NIIF 9, los que al 31 de diciembre de 2021 se presentaban en "Otros gastos por naturaleza".

	Saldo original	Reclasificación	Saldo Reclasificado
	01.01.2021		01.01.2021
	31.12.2021		31.12.2021
	M\$	M\$	M\$
Estado de Resultado por Naturaleza⁽¹⁾			
Otros ingresos por naturaleza	20.306.081	(19.958)	20.286.123
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	(10.214.918)	19.958	(10.194.960)
Saldo Neto Reclasificado	10.091.163	-	10.091.163

(1) **Reclasificaciones de Resultado:** Se reclasificó M\$19.958 que se encontraban en otros ingresos por naturaleza correspondientes al recupero deuda castigada.

Se han reclasificado los flujos asociados al pago de los arrendamientos financieros:

	Saldo original	Reclasificación	Saldo Reclasificado
	01.01.2022		01.01.2021
	31.12.2022		31.12.2021
	M\$	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.920.402	(144.826)	2.775.576
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(2.834.105)	(45.331)	(2.879.436)
Intereses pagados	(47.246.856)	190.157	(47.056.699)
Saldo Neto Reclasificado	(47.160.559)	-	(47.160.559)

4. GESTION DEL RIESGO

Las actividades del Grupo están expuestas según lo indicado más abajo a varios riesgos. El Directorio de las filiales revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicha evaluación utiliza los procesos de administración de riesgo que posee la sociedad, los cuales están diseñados para salvaguardar los activos y administrar, más que eliminar, los riesgos importantes para el logro de los objetivos del negocio.

Riesgo del Negocio Sanitario

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la sociedad tales como el ciclo económico, hidrología, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria, cambios en la regulación y niveles de precios de los combustibles. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, la Administración y el Directorio de las filiales revisaron los riesgos estratégicos previamente identificados teniendo en consideración todos los eventos con impactos negativos en la misión, visión u objetivos estratégicos, o aquellos que significativamente afectaron el valor de la sociedad o su habilidad para crearlo.

Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros del Grupo que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio de las filiales. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo.

La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinar el acceso a los mercados financieros nacionales.

Los riesgos financieros del negocio sanitario en el cual participa la sociedad a través de sus filiales se relacionan directamente con el cumplimiento de las obligaciones financieras contraídas, las cuales se encuentran expuestas a riesgos por variaciones en las tasas de interés, inflación, créditos y liquidez.

Riesgo de tasa de interés

Se refiere a las variaciones de las tasas de interés que afectan el valor de los flujos futuros referenciados a tasas de interés variable, y a las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos referenciados a tasa de interés fija que son contabilizados a valor razonable.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento, disminuyendo los impactos en el costo de la deuda generada por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma reducir la volatilidad en las cuentas de resultado del Grupo.

Estructura de deuda:

Instrumentos de deuda	Tasa Interés	31.12.2022	31.12.2021
		%	%
Préstamos bancarios	Fija	7,22%	5,17%
Préstamos bancarios	Variable	2,44%	3,67%
Bonos	Fija	87,11%	87,79%
AFR	Fija	3,01%	3,18%
Obligaciones por arrendamiento	Fija	0,22%	0,19%
Total		100,00%	100,00%

Del cuadro anterior se desprende que el Grupo tiene exposición baja al riesgo de tasa de interés variable, dada su política de fijación de tasas de interés fija y de largo plazo.

Riesgo de inflación

Los negocios en que participa el Grupo son fundamentalmente en pesos e indexados en unidades de fomento, los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos y/o unidades de fomento, por eso se ha determinado como política mantener un equilibrio entre los flujos operacionales y los pasivos financieros, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de las variaciones de esta moneda. Cabe consignar que el Grupo cubre parte relevante de las variaciones por inflación generados en su deuda y otros compromisos que se reajustan de acuerdo con la inflación, a través de calce natural asociado a los mecanismos establecidos en el modelo tarifario que rige sus ingresos.

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento, los que al 31 de diciembre de 2022, ascienden a M\$ 1.437.716.072 (M\$1.255.279.375 en diciembre 2021).

El Grupo estima que una variación anual de la unidad de fomento en un 5,15% aproximadamente, tendría un impacto en los costos e ingresos financieros del Estado de Resultados Integral con una pérdida antes de impuestos de M\$5.656.719, considerando la indexación con este índice con los ingresos y gastos financieros estimados para el ejercicio 2022. Por otro lado, el capital de las obligaciones de corto y largo plazo indexados en unidades de fomento, sufre una variación directamente proporcional a la variación de la unidad de fomento, esta variación resultaría en un mayor pasivo de M\$73.526.352.

De los ingresos de la Sociedad un 100% corresponden a pesos chilenos y en su mayoría están relacionados con las variaciones en la indexación de la tarifa. Las tarifas de ventas incluyen en sus indicadores factores asociados a la economía (IPC e IPP), por lo que existe una adecuada cobertura entre ingresos y gastos.

Riesgo de crédito

El Grupo se ve expuesto a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciendo una pérdida económica o financiera.

Respecto de los activos que no están en mora ni se ha deteriorado su valor, contenidos en la Nota "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar", el Grupo cuenta con un mercado atomizado, cuyos clientes han mantenido un buen comportamiento de cumplimiento de pagos en el tiempo. De igual modo se analiza periódicamente el criterio de provisión de incobrables.

El riesgo de crédito al cual está expuesto el Grupo proviene principalmente de las cuentas por cobrar neta por servicios regulados y no regulados, deuda que asciende al 31 de diciembre de 2022 a M\$133.439.276 neta de provisión de incobrables (M\$126.208.223 Corrientes y M\$7.231.053 No Corrientes detallados en nota 7) (M\$106.934.188 a diciembre 2021, (M\$102.557.936 Corrientes y M\$4.376.252 No Corrientes)), la que se encuentra distribuida en las distintas localidades de la 4°, 5°, 6° y 8° región, lo que refleja la atomización del mercado.

Las políticas de crédito están enfocadas en disminuir la incobrabilidad, la que establece distintas gestiones y estrategias de cobro entre las que se destaca el corte del suministro, cartas de cobranza y llamadas telefónicas.

Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que tiene la Sociedad para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando el uso de los excedentes de caja diarios, para lo anterior el Grupo mensualmente efectúa proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones considerando la situación financiera y el entorno económico del mercado.

Como una medida de control y disminución de este riesgo es que las inversiones colocadas se caracterizan por tener un perfil de retornos de mediano plazo y una rentabilidad fija con una tendencia a mantenerlas indexadas en UF.

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de liquidez de la empresa. Adicionalmente, se han establecido límites de participación con cada una de estas instituciones.

Al 31 de diciembre de 2022, la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidas en bancos locales e instituciones financieras, con clasificación de riesgo local igual o superior a AA-.

Complementando lo anterior, el Grupo cuenta con líneas bancarias aprobadas de corto plazo las que disminuyen el riesgo de liquidez y aseguran fondos suficientes para soportar las necesidades previstas para este ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo cuenta con excedentes de caja M\$121.613.648 (M\$106.666.077 en diciembre 2021), de los cuales M\$116.880.457 (M\$104.163.651 en diciembre 2021) se encuentran invertidos en Depósitos a plazo, Fondos Mutuos y Pactos con compromiso de retroventa, todos con liquidez diaria.

Al 31 de diciembre de 2022, el Capital de Trabajo asciende a M\$83.736.369 (M\$87.715.807 al 31 de diciembre de 2021).

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la Nota 17 y 22.

Basado en el actual desempeño operacional, y considerando los efectos del brote Covid-19, la Sociedad estima no se verá afectada en su capacidad de dar cumplimiento a las obligaciones financieras contraídas con sus proveedores, acreedores, y socios.

Medición del Riesgo

El Grupo realiza periódicamente análisis y mediciones de su exposición a los distintos factores de riesgo, de acuerdo con lo presentado en párrafos anteriores.

5. JUICIOS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACION AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES CRÍTICAS DE LA ENTIDAD

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

- a) Vida útil de propiedad, planta y equipos e intangibles
- b) Pérdidas por deterioro de activos
- c) Beneficios al personal
- d) Litigios y contingencias
- e) Ingresos por servicios pendientes de facturación
- f) Modelo para la estimación de pérdida esperada
- g) Juicios críticos requeridos en la aplicación de IFRS 16
- h) Contingencia Covid 19

A pesar de que estos juicios y estimaciones se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de estos estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

a) Vida útil de propiedad, planta y equipos e intangibles

Tanto los activos fijos como los activos intangibles con vida útil definida son depreciados o amortizados según corresponda linealmente sobre la vida útil estimada, con excepción de activos intangibles que corresponden a la explotación del área de concesión sanitaria de la filial Aguas del Valle S.A., los cuales son amortizados en relación con los metros cúbicos que se estima producirán dichos bienes. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes, y están descritas en las Políticas Contables.

b) Pérdidas por deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles y/o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado descontado el costo necesario para su venta y el valor de uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación del inmovilizado material, el valor de uso es el criterio utilizado por el Grupo.

Para estimar el valor de uso, la Sociedad prepara las provisiones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por la Administración del Grupo. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las mejores estimaciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa, antes de impuestos, que recoge el costo de capital del negocio en que se desarrolla. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general para el negocio.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo en el cuadro "Amortizaciones" de la Cuenta de Resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento.

La Administración del Grupo, en base al resultado del test de deterioro, anteriormente explicado, considera que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles.

c) **Beneficios al personal**

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados de acuerdo con valorizaciones realizadas por un modelo actuarial adquirido a un actuario independiente, utilizando, los supuestos de la Nota 20, los cuales se actualizan en forma periódica. La remediación, que comprende las ganancias y pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con cargo o abono reconocido en otros resultados integrales en el período en que ocurren. La remediación reconocida en otros resultados integrales se refleja inmediatamente en resultados retenidos y no será reclasificada a resultados del período. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación al plan. El interés neto se calcula multiplicando la tasa de descuento al comienzo del período por el activo o pasivo neto por beneficios definidos.

d) **Litigios y contingencias**

La Administración ha efectuado estimaciones de las posibles pérdidas a enfrentar por conceptos de litigios y contingencias basado en el estado judicial de los actuales litigios y de acuerdo con los informes de los asesores legales correspondientes.

e) **Ingresos por servicios pendientes de facturación**

La Administración efectúa una estimación de aquellos servicios regulados entregados a la fecha de cierre de los estados financieros, pero por los cuales aún no se han emitido las correspondientes facturas o boletas, esta estimación se efectúa en base a los consumos históricos más un incremento del volumen estimado para el año en curso.

f) **Modelo para la estimación de la pérdida esperada**

La Administración efectúa la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar a través de un modelo de pérdida esperada, el que agrupa a los clientes por segmento (residencial, comercial, fiscal) y nivel de riesgo (bajo, medio, alto, muy alto), y en base a variables tales como; pagos, consumo, saldos de deuda, convenios, subsidios, entre otras, se obtiene el factor de pérdida esperada que será aplicado al saldo de deuda de los clientes a la fecha de cierre.

g) **Juicios críticos requeridos en la aplicación de IFRS 16**

Las estimaciones requeridas en la aplicación de IFRS 16 incluyen; estimación del plazo de arrendamiento y la determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos por arrendamientos.

h) **Contingencia Covid 19**

Efectos en la Operación: Desde el inicio de la Pandemia asociada al Covid-19 el Grupo ha tomado todas las medidas necesarias para administrar el riesgo de interrupción operacional, entre las que se cuentan la implementación temprana de teletrabajo para todos los trabajadores que desempeñan funciones administrativas y de apoyo; protocolos especiales para los puestos críticos de la operación, tales como cambios de turno para evitar traslapes y asignación de camionetas para traslados independientes;

capacitación de trabajadores administrativos para que pudieran actuar como reemplazo de trabajadores operacionales en caso de emergencia; entre otras.

Producto de éstas y otras medidas, la continuidad en las operaciones de producción y distribución de agua potable; y de recolección y tratamiento de aguas servidas; no se vio interrumpida por efectos del Covid-19 durante todo el ejercicio.

Efectos Comerciales: En el ámbito comercial se adoptaron varias medidas, entre las más relevantes:

- Cierre de las oficinas de atención comercial, de forma preventiva, y reforzamiento de los canales de atención a distancia: Contact Center (línea de atención telefónica), WhatsApp, Twitter y oficina virtual.
- Suspensión de cortes de suministro de agua (a partir de marzo 2020).
- Reposición del suministro de agua a los clientes con deudas (a partir del marzo 2020).
- Oferta de planes de refinanciamiento y condonaciones de intereses, para acceso al vital elemento de manera permanente.

En este contexto, con fecha 28 de enero de 2022 se promulgó la ley N°21.423 de servicios básicos, esta nueva ley incluye un subsidio estatal y la posibilidad de extinguir el saldo de la deuda al término del periodo de pago acordado. Para acceder a este beneficio, los usuarios deberán tener un consumo promedio no superior a 15 m3 mensuales. Estos beneficios aplican a las deudas contraídas entre el 18 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2021.

Las deudas serán pagadas en 48 cuotas mensuales y subsidiadas íntegramente por el Estado. La cuota mensual no podrá exceder el 15% del cobro asociado a su consumo promedio, y el saldo de la deuda que no se alcance a pagar, transcurridas las 48 cuotas, se extinguirá.

Efectos Financieros: Producto de los efectos en la economía derivados del Covid-19 se registró un deterioro en la capacidad de pago de un segmento de clientes, así como menores consumos de agua potable y alcantarillado derivados de los efectos en diversas actividades comerciales e industriales de la pandemia.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se componen de la siguiente manera:

Detalle	Institución	Tipo de moneda	31.12.2022	31.12.2021 M\$
Caja y Bancos		\$ no reajustables	4.703.557	2.480.913
Depósitos a corto plazo	Banco Santander	\$ no reajustables	3.042.810	4.162.221
Depósitos a corto plazo	BCI	\$ no reajustables	12.477.865	8.956.328
Depósitos a corto plazo	Itaú	\$ no reajustables	20.833.566	24.318.706
Depósitos a corto plazo	Banco Scotiabank	\$ no reajustables	27.533.139	2.264.724
Depósitos a corto plazo	Banco Chile	\$ no reajustables	3.010.340	803.533
Depósitos a corto plazo	Banco Security	\$ no reajustables	11.337.230	15.422.309
Pactos con compromiso de retroventa	Banco Estado	\$ no reajustables	5.157.692	4.930.332
Fondos mutuos	Banco Chile	\$ no reajustables	18.313.163	-
Fondos mutuos	Banco Estado	\$ no reajustables	2.802.612	9.208.783
Fondos mutuos	Banco BCI	\$ no reajustables	2.102.455	7.530.774
Fondos mutuos	Banco Scotiabank	\$ no reajustables	4.017.736	9.473.514
Fondos mutuos	Banco BICE	\$ no reajustables	1.224.128	4.012.083
Fondos mutuos	Banco Santander	\$ no reajustables	2.524.705	6.041.894
Fondos mutuos	Banco Security	\$ no reajustables	2.503.016	7.038.450
Otro efectivo y equivalentes al efectivo		\$ no reajustables	29.634	21.513
Total			121.613.648	106.666.077

El efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

No se han efectuado transacciones de inversión o financiamiento que no requieran el uso de efectivo y efectivo equivalente.

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.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento del Grupo, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Saldos al inicio	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios que no representan flujo de efectivo			Saldos al cierre
		Obtenidos	Pagos de capital	Pagos de intereses	Pagos de impuestos	Subtotal flujo de financiamiento	Reajuste	Intereses	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	01.01.2022									31.12.2022
Préstamos bancarios	121.747.018	39.429.237	(13.500.000)	(4.244.149)	(500.840)	21.184.248	1.423.491	5.332.086	(240.524)	149.446.319
Obligaciones con el público no garantizadas	1.208.920.747	-	(20.618.746)	(48.752.552)	-	(69.371.298)	158.711.796	49.883.576	(850.461)	1.347.294.360
Aportes financieros reembolsables	43.758.751	2.415.491	(3.982.479)	(2.775.483)	-	(4.342.471)	5.590.772	1.192.650	344.323	46.544.025
Obligaciones por arrendamientos	2.599.877	-	(3.262.567)	(69.068)	-	(3.331.635)	492.446	69.068	3.565.210	3.394.966
Total	1.377.026.393	41.844.728	(41.363.792)	(55.841.252)	(500.840)	(55.861.156)	166.218.505	56.477.380	2.818.548	1.546.679.670
	01.01.2021									31.12.2021
Préstamos bancarios	113.535.011	25.000.000	(17.000.000)	(2.071.078)	(120.000)	5.808.922	-	2.406.812	(3.727)	121.747.018
Obligaciones con el público no garantizadas	1.153.595.625	-	(20.270.048)	(44.698.155)	-	(64.968.203)	75.092.377	44.698.155	502.793	1.208.920.747
Aportes financieros reembolsables	41.779.838	2.851.531	(4.648.194)	(27.235)	-	(1.823.898)	2.736.515	1.222.106	(155.810)	43.758.751
Obligaciones por arrendamientos	4.386.599	-	(2.834.105)	(160.736)	-	(2.994.841)	320.302	115.405	772.412	2.599.877
Préstamos de entidades relacionadas	1.937.009	-	(2.095.555)	(144.826)	-	(2.240.381)	128.970	174.402	-	-
Total	1.315.234.082	27.851.531	(46.847.902)	(47.102.030)	(120.000)	(66.218.401)	78.278.164	48.616.880	1.115.668	1.377.026.393

Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión

Otras entradas de efectivo

Corresponden principalmente a los flujos relacionados con inversiones y rescates de depósitos a plazo y fondos mutuos.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son los siguientes:

	Tipo de moneda	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Deudores por ventas	\$	169.598.894	137.947.903
Provisión de deudores incobrables	\$	(43.390.671)	(35.389.967)
Deudores por venta neto		126.208.223	102.557.936
Documentos por cobrar	\$	251.868	122.769
Provisión de documentos incobrables	\$	(91.938)	(86.123)
Documentos por cobrar neto		159.930	36.646
Deudores varios	\$	5.217.896	4.541.204
Provisión deudores varios	\$	(32.556)	(32.556)
Deudores varios neto		5.185.340	4.508.648
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		131.553.493	107.103.230

Deudores varios, se compone principalmente de anticipos y préstamos a los trabajadores, como también de deudores inmobiliarios y anticipos no asignados al cierre del ejercicio.

La Sociedad cuenta con un mercado atomizado, cuyos clientes han mantenido un buen comportamiento de cumplimiento de pagos en el tiempo. De igual modo se analiza periódicamente el criterio de provisión de incobrables.

No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales del Grupo.

El Grupo clasifica las deudas comerciales con un vencimiento mayor a un año como corrientes, presentadas en Derechos por Cobrar no corrientes, la cual incluye una provisión de incobrables, como se presenta en el siguiente cuadro:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
No corrientes:		
Deudores comerciales	9.208.679	6.029.947
Provisión de deudores incobrables	(1.977.626)	(1.653.695)
Derechos por cobrar no corrientes	7.231.053	4.376.252

No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 15 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de la tasa máxima convencional mensual sobre el saldo pendiente. Lo anterior no aplica para aquellos clientes de la filial Essbio inscritos en el plan de apoyo Covid-19. El Grupo ha reconocido una provisión para cuentas dudosas según los criterios que se describen en la nota 2 q).

Los movimientos de la estimación de Incobrables contabilizada, son los siguientes:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo al inicio	37.162.341	28.120.079
Castigos durante el periodo	(1.502.551)	(1.172.666)
Aumento / (disminución) de provisión (Nota 32)	9.833.001	10.214.928
Total	45.492.791	37.162.341

El período medio de cobro es el siguiente:

	31.12.2022 (meses)	31.12.2021 (meses)
Essbio S.A.	2,30	2,31
Biodiversa S.A.	3,06	3,57
Esva S.A.	3,80	3,52
Aguas del Valle S.A.	4,06	3,63

a) Estratificación de la cartera por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Cartera	Morosidad								Total deudores	Total Corriente	Total No Corriente		
	al día	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-150 días	151-180 días	181-210 días				211-250 días	> 250 días
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldos al 31.12.2022													
Deudores Comerciales	60.561.418	23.690.591	11.108.247	4.429.422	2.614.872	2.181.343	2.066.060	1.215.838	1.497.373	69.442.409	178.807.573	169.598.894	9.208.679
Deudores varios	5.217.537	8.643	3.161	787	8.155	648	3.936	2.106	3.681	221.110	5.469.764	5.469.764	-
Provisión Incobrables	(2.668.584)	(683.369)	(331.427)	(300.263)	(131.495)	(261.718)	(260.145)	(339.999)	(483.875)	(40.031.916)	(45.492.791)	(43.515.165)	(1.977.626)
Total	63.110.371	23.015.865	10.779.981	4.129.946	2.491.532	1.920.273	1.809.851	877.945	1.017.179	29.631.603	138.784.546	131.553.493	7.231.053
Saldos al 31.12.2021													
Deudores Comerciales	50.016.995	18.594.888	5.867.371	2.781.891	1.952.176	1.514.828	1.252.719	1.103.487	1.288.617	59.604.539	143.977.511	137.947.903	6.029.608
Deudores varios	4.519.335	6.292	4.371	200	-	-	-	1.300	1.030	131.106	4.663.634	4.663.973	-
Provisión Incobrables	(1.411.372)	(327.385)	(138.430)	(117.186)	(134.734)	(271.433)	(218.716)	(368.190)	(505.651)	(33.668.905)	(37.162.002)	(35.508.646)	(1.653.356)
Total	53.124.958	18.273.795	5.733.312	2.664.905	1.817.442	1.243.395	1.034.003	736.597	783.996	26.066.740	111.479.143	107.103.230	4.376.252

Al cierre de cada ejercicio, el análisis de los deudores comerciales, para la cartera repactada y cartera no repactada, es el siguiente:

Tramos de morosidad	31 de diciembre de 2022						31 de diciembre de 2021					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta		Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	Cientes N°	Monto Bruto M\$	Cientes N°	Monto Bruto M\$	Cientes N°	Monto Bruto M\$	Cientes N°	Monto Bruto M\$	Cientes N°	Monto Bruto M\$	Cientes N°	Monto Bruto M\$
Al día	955.299	53.374.981	32.313	7.186.437	987.612	60.561.418	961.030	42.920.283	29.915	7.096.712	990.945	50.016.995
Entre 1 y 30 días	521.063	23.596.303	1.672	94.288	522.735	23.690.591	531.906	18.544.887	670	50.001	532.576	18.594.888
Entre 31 y 60 días	109.126	10.877.860	4.034	230.387	113.160	11.108.247	95.168	5.737.942	1.505	129.429	96.673	5.867.371
Entre 61 y 90 días	30.877	4.035.145	5.326	394.277	36.203	4.429.422	29.504	2.605.189	2.082	176.702	31.586	2.781.891
Entre 91 y 120 días	11.547	2.137.093	5.171	477.779	16.718	2.614.872	16.317	1.736.321	2.180	215.855	18.497	1.952.176
Entre 121 y 150 días	7.029	1.317.520	4.573	863.823	11.602	2.181.343	10.980	1.222.543	2.200	292.285	13.180	1.514.828
Entre 151 y 180 días	5.518	1.002.465	4.278	1.063.595	9.796	2.066.060	7.615	1.001.780	1.812	250.939	9.427	1.252.719
Entre 181 y 210 días	3.259	715.434	3.394	500.404	6.653	1.215.838	5.413	828.057	1.650	275.430	7.063	1.103.487
Entre 211 y 250 días	3.811	759.750	4.386	737.623	8.197	1.497.373	5.296	934.320	1.941	354.297	7.237	1.288.617
Superior a 251 días	56.626	49.534.694	73.057	19.907.715	129.683	69.442.409	79.656	49.505.100	26.240	10.099.439	105.896	59.604.539
Total	1.704.155	147.351.245	138.204	31.456.328	1.842.359	178.807.573	1.742.885	125.036.422	70.195	18.941.089	1.813.080	143.977.511

b) Cartera protestada y en cobranza judicial

	31.12.2022		31.12.2021	
	Cientes N°	Monto M\$	Cientes N°	Monto M\$
Documentos protestados	249	219.673	189	110.129
Total	249	219.673	189	110.129

c) Provisiones y Castigos

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisión cartera no repactada	40.399.133	35.428.522
Provisión cartera repactada	6.596.209	2.906.485
Castigos del periodo	(1.502.551)	(1.172.666)
Total	45.492.791	37.162.341

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros de la Sociedad y sus filiales están compuestos por:

Clases de Instrumentos financieros	Categoría	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
ACTIVOS		475.773.962	420.432.047
Efectivo y equivalentes al efectivo		121.613.648	106.666.077
Banco y caja	Caja y cuentas corrientes	4.703.557	2.480.913
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor razonable con cambios en resultado (VRCCR)	33.487.815	43.305.498
	Activo financiero a costo amortizado	83.392.642	60.858.153
	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	29.634	21.513
Deudores Comerciales		138.784.546	111.479.482
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Activo financiero a costo amortizado	131.553.493	107.103.230
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	Activo financiero a costo amortizado	7.231.053	4.376.252
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		704.572	622.882
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Activo financiero a costo amortizado	704.572	622.882
Otros activos financieros corrientes		8.642.364	-
Depósitos a plazo	Activo financiero a costo amortizado	8.642.364	-
Otros activos financieros no corrientes		214.671.196	201.663.606
Inversión en Nuevosur	Activo financiero a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	157.727.387	159.429.936
Cuenta por cobrar a Econssa Chile S.A.	Activo financiero a costo amortizado	56.943.809	42.233.670
PASIVOS		1.643.404.025	1.457.797.140
Pasivos financieros corrientes		80.598.302	42.464.492
Préstamos bancarios, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	38.117.238	833.187
Bonos, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	35.443.719	31.855.540
Aportes financieros reembolsables, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	7.010.851	9.775.765
Derivados de cobertura	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	26.494	-
Pasivos por arrendamientos corrientes		2.440.885	1.965.778
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	2.440.885	1.965.778
Pasivos financieros no corrientes		1.462.712.896	1.331.962.024
Préstamos bancarios, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	111.329.081	120.913.831
Bonos, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.311.850.641	1.177.065.207
Aportes financieros reembolsables, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	39.533.174	33.982.986
Pasivos por arrendamiento no corrientes		954.081	634.099
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	954.081	634.099
Acreedores Comerciales		96.673.737	80.750.018
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	96.673.737	80.750.018
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		24.124	20.729
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	24.124	20.729

Cada uno de los valores de mercado calculados para la cartera de instrumentos financieros de la Sociedad, se sustenta en una metodología de cálculo y entradas de información. Se ha realizado un análisis de cada una de estas metodologías para determinar cuál de los siguientes niveles pueden ser asignados:

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

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

Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyen datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no sustenten en datos de mercados observables.

El valor razonable de instrumentos financieros se ha estimado como sigue:

Clase de Instrumento Financiero				31.12.2022			31.12.2021		
	Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	Valor medido a costo amortizado (VCA)	Valor razonable	Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	Valor medido a costo amortizado (VCA)	Valor razonable	Nivel de valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos Financieros									
Activos Financieros mantenidas al costo amortizado									
Efectivo y Equivalentes al efectivo	33.487.815	-	83.392.642	116.880.457	43.305.498	-	60.858.153	104.163.651	1
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	138.784.546	138.784.546	-	-	111.479.482	111.479.482	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	704.572	704.572	-	-	622.882	622.882	-
Otros activos financieros no corrientes	-	157.727.387	65.586.173	223.313.560	-	159.429.936	42.233.670	201.663.606	2
Pasivos Financieros									
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado									
Préstamos bancarios	-	-	149.446.319	149.446.319	-	-	121.747.018	121.747.018	-
Obligaciones no garantizadas, bonos	-	-	1.347.294.360	464.351.645	-	-	1.208.920.747	970.582.167	2
Aportes financieros reembolsables	-	-	46.544.025	46.544.025	-	-	43.758.751	43.758.751	-
Derivados de cobertura	-	-	26.494	26.494	-	-	-	-	-
Obligaciones por arrendamiento	-	-	3.394.966	3.394.966	-	-	2.599.877	2.599.877	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	96.673.737	96.673.737	-	-	80.750.018	80.750.018	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	24.124	24.124	-	-	20.729	20.729	-

El valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El valor razonable de los activos financieros (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar), por ser de corto plazo, se consideró un valor similar al costo amortizado de dichos activos.
- El valor razonable del activo financiero de largo plazo se ha determinado el valor presente de la cuenta por cobrar en el año 2033, considerando una tasa de descuento del 7%.
- El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, por ser de corto plazo se consideró un valor similar al costo amortizado de dichos pasivos.
- El valor razonable de los préstamos bancarios se determinó en función al costo más los intereses devengados al cierre del ejercicio.
- El valor razonable de los bonos se determinó de acuerdo con el valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de mercado (Riskamérica).
- El valor razonable de los aportes financieros reembolsables (AFR), por la naturaleza y características de estos instrumentos, se consideró el mismo valor al costo amortizado de dichos pasivos.
- El valor razonable de las obligaciones por arrendamientos, se consideró el mismo valor al costo amortizado de dichos pasivos.
- El valor razonable de los Otros activos financieros no corrientes se determinó de acuerdo con el valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de mercado.
- El valor razonable de los derivados se consideró valorándose el registro contable de todas las posiciones abiertas en base a los precios actuales de mercado.

9. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre las sociedades del Grupo y sus partes relacionadas forman parte de las transacciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones. La identificación del vínculo de relación entre la Controladora y filial se encuentra detallada en la Nota 2 e).

Las transacciones entre la Sociedad y sus partes relacionadas se ajustan a condiciones de mercado, no existen provisiones por deudas relativas a saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas y no existen garantías asociadas.

Identificación de Socios

La distribución de los socios de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Rut	Nombre de la Sociedad	Participación %
78.833.170-7	Andescan SpA	68,80901%
76.155.013-6	Andescan II SpA	31,19098%
59.141.730-4	Castlefrank Investment Limited	0,00001%

a) Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes:

Cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Sociedad	Rut	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	Corriente M\$	31.12.2022		31.12.2021	
						No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Accionista común	Contrato suministro de servicios	\$ no reajustables	453.259	-	406.049	-	-
			Contrato servicio de análisis	\$ no reajustables	251.313	-	216.833	-	-
Total					704.572	-	622.882	-	-

Cuentas por pagar a empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Sociedad	Rut	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	Corriente M\$	31.12.2022		31.12.2021	
						No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	
Andescan SpA	76.833.170-7	Accionista común	Retiros por pagar	\$ no reajustables	24.124	-	20.729	-	-
Total					24.124	-	20.729	-	-

Durante el año 2004 se suscribió un Contrato de Suministro de Servicios con Nuevosur S.A., el que se realizó en forma directa, previa autorización de la SISS (Ord. Nro. 1874) y aprobado por los Directorios de ambas sociedades y por el Comité de Directores del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2022, Nuevosur S.A. adeuda a Essbio S.A. un monto ascendente a M\$ 453.259 (M\$ 406.049 a diciembre de 2021), correspondiente a dos facturas por el Contrato de Suministro de Servicios, por el servicio de los meses de noviembre y diciembre de 2022.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, Essbio S.A. registra facturación a Nuevosur S.A. por M\$ 2.532.096 más IVA (M\$ 2.307.676 para igual periodo 2021) correspondientes a servicios de administración.

Transacciones más significativas y sus efectos en resultados:

Los efectos en el Estado de Resultado Integrales de las transacciones con entidades relacionadas no consolidables son los siguientes:

Sociedad	Rut	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	01.01.2022		01.01.2021			
						31.12.2022		31.12.2021			
						Efecto en resultado		Efecto en resultado			
						(Cargo)/			(Cargo)/		
						Abono	Monto			Abono	
						M\$	M\$	M\$			M\$
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Chile	Accionista Común	Contrato de Suministro de Servicios	\$	3.013.194	2.532.096	2.746.153	2.307.677		
				Servicios de Laboratorio	\$	1.606.490	1.353.383	1.403.914	1.177.017		
				Dividendos pagados por Biodiversa	\$	21.295	-	3.361.456	-		
Inversiones y Asesorías Las Cruces S.A.	96.640.280-6	Chile	Socio	Intereses y reajustes de préstamos cuenta corriente	\$	-	-	28.586	28.586		
				Pago de préstamos cuenta corriente	\$	-	-	11.537.417	-		

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

b) Administración y alta dirección:

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

La Administración de la Matriz Inversiones Southwater Ltda., corresponde al socio AndesCan SpA.

La matriz Andescan SpA, es administrada por un directorio compuesto por 5 miembros, los que permanecen por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos indefinidamente. De los directores existen tres que son remunerados, los otros tres no perciben remuneración ni dietas por esta función.

En el mes de enero de 2010 en Essbio S.A. se creó un Comité de Apoyo al Gobierno Corporativo y Regulación, cuyas funciones fueron determinadas por el Directorio, con miras a fortalecer el Gobierno Corporativo, el cual fue reemplazado en mayo del 2012 por el Comité de Auditoría y Riesgo. De acuerdo con el Artículo 50 Bis de la ley de Sociedades Anónimas, Essbio no cuenta con un Comité de Directores.

Essbio S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 8 miembros, los que permanecen por un período de 2 años con posibilidad de ser reelegidos.

El Directorio Esva S.A. creó en forma voluntaria tres comités denominados "Comité de Auditoría y Riesgos" "Comité de Recursos Humanos, Salud y Seguridad Laboral" y "Comité de Administración", los cuales están conformados por miembros del Directorio.

Esva S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 8 miembros, los que permanecen por un período de 2 años con posibilidad de ser reelegidos.

c) Remuneración y otras prestaciones:

Inversiones Southwater Ltda. y su filial directa Inversiones OTPPB Chile II Ltda., no posee empleados contratados ni asalariados.

En las filiales Essbio S.A. y Esva S.A., en conformidad a lo establecido en el Artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, en Juntas Ordinarias de Accionistas celebradas en abril de 2022 determinaron la remuneración del Directorio. El detalle de los importes pagados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

Director	Essbio S.A. M\$	01.01.2022		01.01.2021	
		Esva S.A. M\$	Essbio S.A. M\$	Esva S.A. M\$	Essbio S.A. M\$
Jorge Lesser García - Huidobro	87.661	87.661	78.880	78.879	
Juan Pablo Armas Mac Donald (1)	13.932	13.932	39.439	39.439	
Alejandro Ferreiro Yazigi	43.830	43.830	39.439	39.439	
Michael Niggli	43.830	43.830	39.439	39.439	
Olga Margarita Botero Peláez	43.830	43.830	39.439	39.439	
Susana Jimenez Schuster	29.898	29.899	-	-	
Total	262.981	262.982	236.636	236.635	

(1) Con fecha 7 de abril de 2022, Juan Pablo Armas renunció como Director de las compañías

Algunos directores renunciaron a su remuneración, motivo por el cual no recibieron pagos de parte de la Empresa. Los honorarios pagados a Directores se presentan dentro del Estado de Resultados, en el rubro Otros Gastos por Naturaleza.

Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen cuentas por cobrar y pagar entre el Grupo y sus Directores y Gerentes.

Otras transacciones

No existen otras transacciones entre el Grupo y sus Directores y Gerencia del Grupo.

Garantías constituidas por el Grupo a favor de los Directores

Durante el período 2022, no se han constituido garantías por las Sociedades a favor de los Directores.

Remuneraciones y planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes

Esva S.A. tiene para toda su plana ejecutiva, bonos anuales fijados en función de la evaluación de su desempeño Individual, y cumplimiento de metas a nivel de empresa. Las remuneraciones del personal clave de la gerencia ascienden a M\$1.145.064 para el período finalizado al 31 de diciembre de 2022 y M\$1.221.207 para el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2021.

Essbio tiene para toda su plana ejecutiva, bonos anuales fijados en función de la evaluación de su desempeño individual, y cumplimiento de metas a nivel de empresa. Las remuneraciones del personal clave de la gerencia ascienden a M\$ 4.692.696 para el periodo 2022 (M\$ 3.908.330 para el ejercicio 2021).

10. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se compone como sigue:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Clases de Inventarios		
Materiales	6.598.054	4.335.645
Suministros para la producción	1.904.266	1.116.450
Otros inventarios	374.215	287.247
Provisión Obsolescencia	(324.148)	(358.994)
Total	8.552.387	5.380.348
		Acumulado
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Información Adicional de Inventarios		
Costos de Inventarios reconocidos como gastos durante el período	14.934.327	12.080.417

El Grupo no tiene inventarios entregados en garantía de sus obligaciones financieras.

11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Activos intangibles neto:		
Derechos de agua	50.696.716	50.745.172
Derechos de servidumbres	10.754.488	9.735.364
Software	1.210.366	1.044.847
Concesiones	177.958.815	175.008.015
Otros intangibles	338.438	360.365
Total	240.958.823	236.893.763
Activos intangibles bruto:		
Derechos de agua	54.695.163	54.515.840
Derechos de servidumbres	12.996.790	11.868.065
Software	20.028.026	19.025.655
Concesiones	279.520.066	264.210.595
Otros intangibles	663.239	663.239
Derechos y licencias de operación de proyectos	1.728.521	1.728.521
Total	369.631.805	352.011.915
Amortización acumulada y deterioro del valor:		
Derechos de agua	(3.998.447)	(3.770.668)
Derechos de servidumbres	(2.242.302)	(2.132.701)
Software	(18.817.660)	(17.980.808)
Concesiones	(101.561.251)	(89.202.580)
Otros intangibles	(324.801)	(302.874)
Derechos y licencias de operación de proyectos	(1.728.521)	(1.728.521)
Total	(128.672.982)	(115.118.152)

A continuación se presenta el cuadro de movimientos de los activos intangibles para los períodos informados, y que se encuentran valorizados de acuerdo con lo indicado en la Nota 2 m):

	Saldo inicial	Adiciones	Amortización	Otros incrementos, traspasos (bajas)	Total cambios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31 de diciembre de 2022						
Derechos de agua y servidumbres	60.480.536	-	(337.380)	1.308.048	970.668	61.451.204
Software	1.044.847	923.831	(836.852)	78.540	165.519	1.210.366
Otros Intangibles	5.467.827	-	(787.522)	-	(787.522)	4.680.305
Concesiones	169.900.553	20.917.115	(11.597.985)	(5.602.735)	3.716.395	173.616.948
Total	236.893.763	21.840.946	(13.559.739)	(4.216.147)	4.065.060	240.958.823
31 de diciembre de 2021						
Derechos de agua y servidumbres	60.230.876	11.855	(325.923)	563.728	249.660	60.480.536
Software	996.397	792.913	(764.783)	20.320	48.450	1.044.847
Otros Intangibles	6.256.105	-	(788.278)	-	(788.278)	5.467.827
Concesiones	166.009.968	15.753.805	(10.863.551)	(999.669)	3.890.585	169.900.553
Total	233.493.346	16.558.573	(12.742.535)	(415.621)	3.400.417	236.893.763

Los intangibles de vida útil indefinida se encuentran compuestos principalmente por los Derechos de Agua y Servidumbres de Paso, y los de vida útil definida corresponden principalmente a concesiones sanitarias, licencias de software, ampliación de territorio operacional y licencias de operación de proyectos. Los derechos de agua corresponden a los derechos necesarios para la producción de agua potable en los distintos sistemas donde el Grupo presta servicios.

En relación con los activos intangibles con vida útil indefinida, como los Derechos de agua y Derechos de servidumbres, éstos constituyen derechos legales que no se extinguen y no están afectos a restricciones, ya que corresponden a contratos de carácter permanente y/o a activos que constituyen un derecho que fue adquirido para la actividad exclusiva del giro del negocio.

La Sociedad y sus filiales al 31 de diciembre de 2022, no mantienen compromisos contractuales para la adquisición de nuevos activos intangibles.

El Grupo cuenta con activos intangibles completamente amortizados que aún se encuentran en uso, los cuales corresponden principalmente a software de gestión comercial, administrativos y recursos humanos.

No existen activos intangibles cuya titularidad tenga alguna restricción ni que hayan servido como garantías de deudas, a excepción de la concesión sobre la explotación de los Servicios Sanitarios de la Región de Coquimbo que corresponde a un activo intangible cuya titularidad tiene restricción. El valor libro al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$23.922.925 (M\$25.670.966 al 31 de diciembre de 2021).

12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	70.410.509	70.379.100	-	-	70.410.509	70.379.100
Edificios	145.953.203	144.172.929	(74.480.240)	(71.792.463)	71.472.963	72.380.466
Instalaciones de producción	122.470.267	117.236.309	(47.281.684)	(44.648.561)	75.188.583	72.587.748
Redes de agua potable	738.486.642	709.278.626	(240.062.850)	(224.282.272)	498.423.792	484.996.354
Plantas de agua potable	161.961.115	155.977.369	(61.113.041)	(57.678.674)	100.848.074	98.298.695
Instalaciones de tratamiento	116.953.468	115.982.700	(38.854.969)	(36.727.881)	78.098.499	79.254.819
Redes de aguas servidas	423.953.504	409.990.173	(125.329.617)	(114.877.617)	298.623.887	295.112.556
Plantas de aguas servidas	155.036.303	153.863.624	(55.708.190)	(52.389.824)	99.328.113	101.473.800
Obras complementarias	59.338.401	56.461.553	(25.878.509)	(23.409.283)	33.459.892	33.052.270
Máquinas y equipos	241.317.339	239.467.778	(163.869.139)	(158.974.977)	77.448.200	80.492.801
Muebles y equipamiento	23.441.144	22.387.404	(20.448.575)	(19.342.782)	2.992.569	3.044.622
Vehículos	3.947.656	3.675.311	(3.326.449)	(3.198.771)	621.207	476.540
Otros activos	6.552.786	5.750.805	(4.140.877)	(4.009.295)	2.411.909	1.741.510
Construcciones en proceso	255.368.434	216.933.028	-	-	255.368.434	216.933.028
Total	2.525.190.771	2.421.556.709	(860.494.140)	(811.332.400)	1.664.696.631	1.610.224.309

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Trasposos	Gastos por depreciación	Otros incrementos (bajas)	Total cambios	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31.12.2022							
Terrenos y construcciones	142.759.566	-	1.900.554	(2.689.531)	(87.117)	(876.094)	141.883.472
Terrenos	70.379.100	-	31.409	-	-	31.409	70.410.509
Edificios	72.380.466	-	1.869.145	(2.689.531)	(87.117)	(907.503)	71.472.963
Infraestructura operacional	1.164.776.242	2.763.499	57.937.206	(41.439.746)	(66.361)	19.194.598	1.183.970.840
Instalaciones de producción	72.587.748	-	6.011.532	(3.379.315)	(31.382)	2.600.835	75.188.583
Redes de agua potable	484.996.354	1.937.670	27.616.538	(16.109.669)	(17.101)	13.427.438	498.423.792
Plantas de agua potable	98.298.695	-	5.993.972	(3.441.543)	(3.050)	2.549.379	100.848.074
Instalaciones de tratamiento	79.254.819	-	994.807	(2.150.979)	(148)	(1.156.320)	78.098.499
Redes de aguas servidas	295.112.556	825.829	13.169.836	(10.479.998)	(4.336)	3.511.331	298.623.887
Plantas de aguas servidas	101.473.800	-	1.231.122	(3.366.465)	(10.344)	(2.145.687)	99.328.113
Obras complementarias	33.052.270	-	2.919.399	(2.511.777)	-	407.622	33.459.892
Otras clases de activos	302.688.501	108.804.244	(59.837.760)	(13.003.614)	190.948	36.153.818	338.842.319
Máquinas y equipos	80.492.801	-	8.648.447	(11.624.497)	(68.551)	(3.044.601)	77.448.200
Muebles y equipamiento	3.044.622	849	1.066.970	(1.119.856)	(16)	(52.053)	2.992.569
Vehículos	476.540	-	272.345	(127.678)	-	144.667	621.207
Otros activos	1.741.510	-	28.389	(131.583)	773.593	670.399	2.411.909
Construcciones en proceso	216.933.028	108.803.395	(69.853.911)	-	(514.078)	38.435.406	255.368.434
Total	1.610.224.309	111.567.743	-	(57.132.891)	37.470	54.472.322	1.664.696.631
31.12.2021							
Terrenos y construcciones	141.927.671	8.134	3.353.780	(2.442.627)	(87.392)	831.895	142.759.566
Terrenos	70.191.060	-	188.040	-	-	188.040	70.379.100
Edificios	71.736.611	8.134	3.165.740	(2.442.627)	(87.392)	643.855	72.380.466
Infraestructura operacional	1.125.912.341	3.088.246	74.543.233	(38.684.059)	(83.519)	38.863.901	1.164.776.242
Instalaciones de producción	69.850.762	-	5.989.243	(3.252.006)	(251)	2.736.986	72.587.748
Redes de agua potable	462.010.217	1.445.128	36.348.653	(14.802.662)	(4.982)	22.986.137	484.996.354
Plantas de agua potable	94.852.258	194	6.812.802	(3.365.908)	(651)	3.446.437	98.298.695
Instalaciones de tratamiento	79.230.614	-	2.122.657	(2.098.252)	(200)	24.205	79.254.819
Redes de aguas servidas	295.744.654	1.642.924	7.292.528	(9.562.008)	(5.542)	(632.098)	295.112.556
Plantas de aguas servidas	97.553.719	-	7.330.761	(3.338.943)	(71.737)	3.920.081	101.473.800
Obras complementarias	26.670.117	-	8.646.589	(2.264.280)	(156)	6.382.153	33.052.270
Otras clases de activos	304.792.651	89.389.443	(77.897.013)	(12.887.755)	(708.825)	(2.104.150)	302.688.501
Máquinas y equipos	79.167.801	52.518	12.752.220	(11.424.065)	(55.673)	1.325.000	80.492.801
Muebles y equipamiento	3.494.796	34.291	633.574	(1.118.027)	(12)	(450.174)	3.044.622
Vehículos	628.942	-	52.478	(209.354)	4.474	(152.402)	476.540
Otros activos	1.143.871	-	1.318	(136.309)	732.630	597.639	1.741.510
Construcciones en proceso	220.357.241	89.302.634	(91.336.603)	-	(1.390.244)	(3.424.213)	216.933.028
Total	1.572.632.663	92.485.823	-	(54.014.441)	(879.736)	37.591.646	1.610.224.309

La vida útil promedio aplicada por las filiales a cada grupo de activos es la que se indica a continuación:

Vidas útiles por tipo de bien	Vida útil mínima en años	Vida útil máxima en años
Construcciones y obras de infraestructura	10	100
Maquinarias y equipos	4	30
Equipamiento de Tecnologías de la Información	4	8
Vehículos de Motor	4	10
Otros activos fijos	5	10

El Grupo no posee Propiedades, Plantas y Equipos que estén afectadas como garantías al cumplimiento de obligaciones.

Durante el último trimestre del ejercicio 2021 comenzó la puesta en marcha de la obra multipropósito denominada “Embalse Los Aromos”. La iniciativa, que contempló una inversión de M\$28.000.000, la cual, permitirá robustecer el suministro de agua potable para más de 1 millón de personas de la Región de Valparaíso.

La primera fase del proyecto consideró una inversión de M\$6.000.000 para la instalación de una tubería de 4 kilómetros, que conecta la planta de agua potable de Concón con el sector de Colmo. La segunda fase, consideró la extensión por otros 8 kilómetros esta tubería, para conectar directamente con el embalse. Esta etapa contempló una inversión de M\$12.000.000 y permitirá reducir las pérdidas en el sector del estero Limache. En la tercera y última etapa, (M\$10.000.000 millones de inversión), se sumó una planta elevadora para permitir la reversibilidad entre la planta y el embalse. El Convenio tendrá una duración de veinte años, con la posibilidad de prorrogar el periodo por cinco años adicionales.

La Sociedad y sus filiales mantienen al 31 de diciembre de 2022, compromisos de adquisición de bienes de activo inmovilizado material derivados de contratos de construcción por un importe de M\$ 15.779.261 (M\$ 13.553.547 a diciembre de 2021).

La Sociedad y sus filiales tienen formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su activo inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. Adicionalmente, está cubierta la pérdida de beneficios que podría ocurrir como consecuencia de una paralización.

El método de depreciación aplicado por la Sociedad y sus filiales refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el periodo en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, se utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, las cuales se sustentan en estudios técnicos especializados. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Los elementos de propiedades, planta y equipos aportados por terceros y que se asocian a las urbanizaciones, al cierre de cada ejercicio, se presentan netos de la cuenta complementaria asociada con su activación.

Los costos capitalizados durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a M\$3.768.208 (M\$3.828.852 para el ejercicio 2021).

13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Informaciones a revelar sobre deterioro de valor de activos por unidad generadora de efectivo:

Se define como Unidad Generadora de Efectivo a cada Sociedad por separado, es decir, Essbio S.A., Biodiversa S.A., Esva S.A. y Aguas del Valle S.A. ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al cierre del ejercicio.

Essbio S.A., Biodiversa S.A., Esva S.A. y Aguas del Valle S.A. efectúan pruebas de deterioro para sus activos intangibles de vida útil indefinida y propiedades, planta y equipos, anualmente.

El valor es sometido a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicadores que la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) pueda estar deteriorada. Para la determinación del valor recuperable, la Sociedad ha utilizado proyecciones de flujos de efectivo sobre un horizonte de 5 años de acuerdo con las características de la industria, basadas en los presupuestos y proyecciones revisadas por la Administración Superior para igual ejercicio. Las tasas de descuento reflejan la variación del mercado respecto a los riesgos específicos de las unidades generadoras de efectivo. Las tasas de descuento se han estimado en base al costo promedio ponderado de capital WACC, de su sigla en inglés "Weighted Average Cost of Capital".

Al 31 de diciembre de 2022 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en las estimaciones y proyecciones de las que dispone la Sociedad y sus filiales, no produciéndose deterioro en ninguna de las Unidades Generadoras de Efectivo de la Sociedad.

14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

Detalle	Institución	Tipo de moneda	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Depósitos a plazo	Banco Itau	\$ reajustables	8.642.364	-
Total			8.642.364	-

Los otros activos financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Otros activos financieros, no corrientes		
Inversiones Nuevosur S.A. (1)	157.727.387	159.429.936
Cuenta por cobrar Econssa Chile S.A. (2)	56.943.809	42.233.670
Total	214.671.196	201.663.606

(1) La Filial Inversiones OTPPB Chile II Ltda., es dueña de 90.100.000 acciones (3999 acciones Serie A y 90.096.001 serie B) de Nuevosur, equivalente a un 90,1% de total de las acciones (9,8 % con derecho a voto). Esta inversión se mide a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (VRCCORI) según NIIF 9.

Nuevosur es controlada a partir del 30 de marzo de 2021 con el 90,2% de las acciones serie A por el Fondo de Inversión CMB-LV Infraestructura III, representado por su sociedad administradora CMB Prime Administradora General de Fondos S.A.

Anterior al 30 de marzo de 2021 Nuevosur era controlada con el 90,2% de las acciones serie A por Inversiones y Asesorías Las Cruces S.A. (continuadora legal de Inversiones Aguas Río Claro Limitada), la que a su vez es controlada indirectamente por Los Ángeles Sociedad de Inversiones Limitada, la que no tiene como controladores finales personas naturales.

El movimiento de la Inversión en Nuevosur es el siguiente:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	159.429.936	169.458.015
Reserva de ganancias reconocida sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.702.549)	(10.028.079)
Total	157.727.387	159.429.936

Durante el período 2022 se recibieron dividendos de Nuevosur S.A. ascendentes a M\$ 5.429.507 (M\$ 18.515.841 en 2021).

(2) La Sociedad Filial indirecta Aguas del Valle S.A. posee derechos de explotación de las concesiones sanitarias de la región del

Coquimbo adjudicados mediante licitación pública por parte de la Empresa de Servicios Sanitarios de Coquimbo (ESSCO) (hoy ECONSSA CHILE S.A.). Este acuerdo de concesión se valoriza de acuerdo con lo establecido en IFRIC 12.

De acuerdo con el criterio definido en la Nota 2 m), y de conformidad con el contrato de concesión firmado por Aguas del Valle S.A. con Econssa Chile S.A., ésta tendrá derecho a recuperar el valor de las inversiones que no serán remuneradas vía tarifa al final de la concesión. Para ello, Aguas del Valle S.A. ha reconocido una cuenta por cobrar que será recuperada al término de la concesión (Año 2033), considerando los siguientes parámetros para su determinación:

- Se han considerado todas las inversiones efectivas en infraestructura (cuya vida útil excede el período de la concesión) que se ha incurrido en los ejercicios correspondientes a los años 2004 al 2022.
- Se ha determinado la reajustabilidad de la cuenta por cobrar de acuerdo con lo establecido en el contrato celebrado entre las partes.
- Se ha determinado el valor presente de la cuenta por cobrar, considerando una tasa de descuento del 7%.

El valor de esta cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se estima en:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Monto de la cuenta por cobrar valorizada al término del contrato de concesión (diciembre del año 2033)	119.858.287	95.118.316
Valor presente de la cuenta por cobrar (*)	56.943.809	42.233.670

(*) Se consideró una tasa de descuento equivalente a la tasa esperada de retorno de la empresa modelo (7% anual) y el período esperado de cobro de esta cuenta por cobrar.

El movimiento de la cuenta por cobrar a Econssa Chile S.A., es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial del período cuenta por cobrar INR	42.233.670	35.885.914
Intereses financieros (Nota 31)	3.255.657	2.570.385
Actualización unidad de fomento (Nota 31)	6.060.086	2.504.911
Aumento por inversiones del período	5.394.396	1.272.460
Saldo final cuenta por cobrar INR	56.943.809	42.233.670

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos no financieros, corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Seguros anticipados	4.193.698	2.016.846
Gastos pagados por anticipado	528.024	215.076
Estudio tarifario Essbio S.A. (1)	694.584	694.584
Estudio tarifario Esval S.A. (1)	529.740	363.149
Estudio tarifario Aguas del Valle S.A. (1)	676.733	175.521
Otros (*)	1.254.731	1.274.828
Total	7.877.510	4.740.004

(*) Incluye el pago fijo anual de UF 46.925 que realiza la filial Esval S.A. por concepto de servicios de gestión, operación y mantenimiento del Embalse Los Aromos y por los servicios de almacenamiento de agua correspondiente al uso de la obra, que se amortiza linealmente en el período de doce meses.

Los otros activos no financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Estudio tarifario Essbio S.A. (1)	1.852.223	2.546.807
Estudio tarifario Esval S.A. (1)	618.030	1.203.742
Estudio tarifario Aguas del Valle S.A. (1)	1.861.014	2.616.869
Total	4.331.267	6.367.418

(1) Los saldos asociados a Estudios Tarifarios, comprenden a los desembolsos efectuados por la Sociedad en estudios técnicos necesarios para el proceso de fijación de tarifas que tiene su origen en el marco legal que regula el sector sanitario y define la manera cómo deben calcularse las tarifas a cobrar por las empresas sanitarias por los servicios de producción y distribución de agua potable, y de recolección y disposición de aguas servidas.

El movimiento de los estudios tarifarios es el siguiente:

Detalle	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	7.600.672	3.658.878
Adiciones	463.838	5.697.649
Amortización (Nota 28)	(1.832.186)	(1.755.855)
Saldo final	6.232.324	7.600.672

16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Impuesto a la renta

La Sociedad y sus filiales determinan la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Al 31 de diciembre de 2022 la Matriz Inversiones Southwater Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$16.515.300 (M\$15.449.905 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 Inversiones OTPPB Chile II Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$3.145 (M\$484.633 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, Esval S.A. en sus estados financieros individuales, no ha efectuado provisión de impuesto a la renta debido a que presenta pérdidas tributarias acumuladas por M\$(45.014.997) y (M\$49.921.007 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, la filial Aguas del Valle S.A. ha efectuado una provisión de impuesto a la renta de M\$2.024.745, (M\$1.295.666 al 31 de diciembre de 2021), la cual se presentada rebajando el saldo de los Pagos Provisionales Mensuales y otros créditos. La renta líquida imponible determinada al 31 de diciembre de 2022 ascendió a M\$7.499.058 (M\$4.798.763 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la filial Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda., no presenta renta líquida imponible.

Al 31 de diciembre de 2022 Essbio S.A. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 108.476.064 (M\$ 67.180.987 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 la filial Biodiversa S.A. ha efectuado provisión de impuesto a la renta de M\$ 1.640.611 (M\$ 1.404.544 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 la filial Inversiones Biodiversa Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 5.743.605 (M\$ 3.137.916 al 31 de diciembre de 2021).

Impuesto a las ganancias reconocido en resultados

Los principales componentes del gasto por impuestos en cada ejercicio se detallan a continuación:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos a las ganancias corrientes	(3.665.356)	(2.700.211)
Gasto por impuestos gastos rechazados	(16.716)	(5.741)
Ajuste al impuesto corriente al periodo anterior	21.068	603.851
Ingreso (gasto) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporales	28.497.305	1.869.965
Otros ingresos (gastos) por impuestos	1.286.465	3.453.268
Total ganancia (pérdida) por impuestos	26.122.766	3.221.132
Impuestos diferidos relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio	1.246.329	2.268.002
Total impuestos	27.369.095	5.489.134

El cargo total del año se reconcilia con la utilidad contable de la siguiente manera:

	Acumulado			
	01.01.2022		01.01.2021	
	31.12.2022		31.12.2021	
	M\$	%	M\$	%
Utilidad (pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	(62.579.168)		12.333.936	
Impuesto a la renta a la tasa vigente	16.896.375	27,00	(3.330.163)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Ingresos no imponibles (gastos no tributables)(neto)	4.750.407	7,59	17.800.413	(144,32)
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y Gasto por impuestos	4.475.984	7,15	(11.249.118)	91,20
Impuesto a la renta por tasa efectiva	26.122.766	41,74	3.221.132	(26,13)

Impuestos diferidos

El saldo neto por impuestos diferidos se detalla a continuación:

- a) Impuestos diferidos posición neta activos:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	36.845.210	1.056.850
Pasivos por impuestos diferidos	(26.643.552)	(30.812)
Total activos neto por impuestos diferidos	10.201.658	1.026.038

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

Activos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Provisión cuentas incobrables	5.731.899	12.793
Provisión vacaciones, remuneraciones y otras	1.992.204	64.955
Obsolescencia de inventarios	19.103	-
Obligaciones por arrendamientos	524.758	24.318
Diferencia activo fijo financiero-tributario	399.187	268.515
Efectos deuda a costo amortizado	637.018	686.269
Pérdida tributaria	12.154.049	-
Intangibles	9.240.123	-
Otros	6.146.869	-
Total activos por impuestos diferidos	36.845.210	1.056.850
Pasivos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Derechos de uso	(432.637)	(9.306)
Castigos tributarios de deuda incobrable	(9.306)	(21.506)
Depreciaciones	(24.433.045)	-
Efectos diferidos por emisión de bonos y préstamos	(1.435.882)	-
Otros gastos pagados por anticipados	(332.682)	-
Total pasivos por impuestos diferidos	(26.643.552)	(30.812)
Activo neto por impuestos diferidos	10.201.658	1.026.038
b) Impuestos diferidos posición neta pasivos:		
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	50.410.785	75.727.894
Pasivos por impuestos diferidos	(112.269.487)	(158.179.845)
Total	(61.858.702)	(82.451.951)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activos:		
Provisión cuentas incobrables	6.551.155	10.021.039
Provisión cuentas vacaciones	673.393	1.016.607
Otras provisiones	9.830.743	7.969.447
Amortización goodwill no asignable a 10 años	3.665.753	17.304.095
Pérdida tributaria	29.288.537	31.617.539
Obligaciones por arrendamientos	391.884	677.649
Otros	9.320	7.121.518
Total activos por impuestos diferidos	50.410.785	75.727.894
Pasivos:		
Propiedades, plantas y equipos	(75.336.558)	(119.861.041)
Efectos deuda a costo amortizado	(1.045.588)	(2.307.533)
Inversiones	(20.965.810)	(21.425.499)
Intangibles	(12.538.593)	(12.109.823)
Otros	(2.382.938)	(2.475.949)
Total pasivos por impuestos diferidos	(112.269.487)	(158.179.845)
Pasivo Neto por Impuestos Diferidos	(61.858.702)	(82.451.951)

Impuestos corrientes

El detalle de los activos/(pasivos) por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activos		
Crédito por capacitación	190.547	318.739
Pagos Provisionales Mensuales	-	1.667.352
Provisión de impuesto a la renta	-	(1.295.667)
Impuesto Único por Pagar 40%	-	(2.817)
Otros Impuestos por recuperar	946.219	3.966.077
Total activos por impuestos corrientes	1.136.766	4.653.684
Pasivos		
Pagos Provisionales mensuales	3.001.169	1.135.912
Impuesto Único por Pagar 40%	(16.716)	(5.741)
Impuesto a la Renta por Pagar	(3.665.356)	(1.404.544)
Crédito por capacitación	193.172	-
Otros Impuestos por recuperar año anterior	-	20.500
Total pasivos por impuestos corrientes	(487.731)	(253.873)
Activo (pasivo) neto por impuestos corrientes	649.035	4.399.811

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Corrientes		
Préstamos financieros corrientes	38.117.238	833.187
Obligaciones no garantizadas, corrientes bonos	35.443.719	31.855.540
Aportes financieros reembolsables (pagarés)	7.010.851	9.775.765
Derivados de cobertura (1)	26.494	-
Total	80.598.302	42.464.492
No corrientes		
Préstamos financieros no corrientes	111.329.081	120.913.831
Obligaciones no garantizadas, no corrientes bonos	1.311.850.641	1.177.065.207
Aportes financieros reembolsables (pagarés)	39.533.174	33.982.986
Total	1.462.712.896	1.331.962.024

(1) Los derivados corresponden a contratos forward celebrados por la Sociedades filiales, durante el presente ejercicio, para minimizar el riesgo de la fluctuación del tipo de cambio vinculados a los contratos de energía eléctrica bajo la modalidad de cliente libre, cuya tarifa está indexada al dólar.

Préstamos bancarios

Con fecha 29 de marzo de 2021 Essbio S.A. renegotió la tasa de interés mantenida con el Banco Scotiabank por el préstamo obtenido con fecha 28 de septiembre de 2020 por M\$ 50.000.000, la nueva tasa de interés es de TAB 180 días + spread 0,8% anual, manteniendo la fecha de vencimiento para el pago de capital (bullet) para el 28 de septiembre de 2023. Con fecha 28 de marzo de 2022 se pagaron M\$ 14.528.181 (capital M\$ 13.500.000 e intereses M\$ 1.028.181).

Con fecha 18 de marzo de 2021 Biodiversa S.A. contrató un préstamo con el Banco Scotiabank por M\$ 10.000.000, con un vencimiento pactado a 1 mes a un solo pago y a una tasa de interés 0,55% anual. Con fecha 19 de abril de 2021 se pagó el préstamo por M\$ 10.004.885 (capital M\$ 10.000.000 e intereses M\$ 4.885).

Con fecha 29 de septiembre de 2020, Esva S.A. obtuvo un préstamo bancario con Banco Itaú por M\$56.000.000 a 4 años plazo, a una tasa de interés fija anual de 2.05%. La deuda fue pactada en pesos, con vencimiento semestral para el pago de intereses y pago de capital al vencimiento.

Con fecha 24 de junio de 2021, Esva S.A. obtuvo un préstamo bancario con Banco BCI por M\$15.000.000 a 3 años plazo, a una tasa de interés fija anual de 1,50%. La deuda fue pactada en pesos, con vencimiento semestral para el pago de intereses y pago de capital al vencimiento.

Con fecha 19 de abril de 2022, Esva S.A. obtuvo un préstamo bancario con el Banco Scotiabank por UF 440.000, a 60 meses plazo, a una tasa fija de interés anual del 3,24%. La deuda fue pactada en Unidades de Fomento (UF), con vencimiento semestral para el pago de intereses y pago de capital al vencimiento.

Con fecha 29 de diciembre de 2022, Esva S.A. obtuvo un préstamo bancario con el Banco Scotiabank por UF 723.000, a 60 meses plazo, a una tasa fija de interés anual del 3,79%. La deuda fue pactada en Unidades de Fomento (UF), con vencimiento semestral para el pago de intereses y pago de capital al vencimiento.

El detalle de los préstamos de entidades financieras al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Obligaciones con bancos	31.12.2022					31.12.2021				
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0		
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Essbio S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.		
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	Chile		
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Crédito Inversiones	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Crédito Inversiones	Banco Itaú		
Fecha de inicio	28.09.2020	24.06.2021	29.09.2020	19.04.2022	29.12.2022	28.09.2020	24.06.2021	29.09.2020		
Fecha de vencimiento	28.09.2023	24.06.2024	29.09.2024	19.04.2027	29.12.2027	28.09.2023	24.06.2024	29.09.2024		
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	UF	UF	CLP	CLP	CLP		
Tipo de amortización	Otra	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Otra	Semestral	Semestral		
Tasa efectiva	12,69%	1,53%	2,09%	3,29%	3,84%	4,09%	1,53%	2,09%		
Tasa nominal	12,69%	1,50%	2,05%	3,24%	3,79%		1,50%	2,05%		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total M\$	M\$	M\$	Total M\$	M\$
Montos nominales										
hasta 90 días	-	-	586.756	-	-	586.756	533.972	-	586.756	1.120.728
más de 90 días hasta 1 año	37.709.428	228.125	580.378	507.494	972.791	39.998.216	-	229.375	577.189	806.564
más de 1 año hasta 2 años	-	15.113.125	56.586.756	511.665	983.481	73.195.027	50.000.000	228.125	1.167.133	51.395.258
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	506.104	972.791	1.478.895	-	15.113.125	56.586.756	71.699.881
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	506.104	972.791	1.478.895	-	-	-	-
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	15.701.883	26.363.374	42.065.257	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	37.709.428	15.341.250	57.753.890	17.733.250	30.265.228	158.803.046	50.533.972	15.570.625	58.917.834	125.022.431
Valores contables										
hasta 90 días	-	4.399	296.567	-	-	300.966	533.972	-	-	533.972
más de 90 días hasta 1 año	37.709.428	-	-	101.491	5.353	37.816.272	-	4.368	294.847	299.215
Préstamos bancarios corrientes	37.709.428	4.399	296.567	101.491	5.353	38.117.238	533.972	4.368	294.847	833.187
más de 1 año hasta 2 años	-	14.953.204	56.000.000	-	-	70.953.204	50.000.000	-	-	50.000.000
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	14.913.831	56.000.000	70.913.831
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	15.336.378	25.039.499	40.375.877	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios no corrientes	-	14.953.204	56.000.000	15.336.378	25.039.499	111.329.081	50.000.000	14.913.831	56.000.000	120.913.831
Préstamos bancarios	37.709.428	14.957.603	56.296.567	15.437.869	25.044.852	149.446.319	50.533.972	14.918.199	56.294.847	121.747.018

Bonos

La información general asociadas a estas líneas de bonos, es la siguiente:

Rut Empresa Emisora	Nombre Empresa Emisora	Instrumento	Moneda	Nº de Inscripción CMF	Tasa Interés contrato %	Tasa Interés efectiva %	Plazo final	Pago de Intereses
76.023.435-4	ISL Ltda.	Bonos Serie E	UF	604	4,70	4,70	08.09.2034	Semestral
76.023.435-4	ISL Ltda.	Bonos Serie I	UF	605	4,50	4,50	08.09.2036	Semestral
76.833.300-9	Essbio S.A.	Bonos Serie D	UF	478	3,80	3,90	15.11.2029	Semestral
76.833.300-9	Essbio S.A.	Bonos Serie E	UF	477	4,60	4,80	31.07.2031	Semestral
76.833.300-9	Essbio S.A.	Bonos Serie H	UF	786	3,30	3,31	15.10.2037	Semestral
76.833.300-9	Essbio S.A.	Bonos Serie I	UF	786	3,00	3,03	15.01.2042	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie D	UF	293	6,00	6,87	01.06.2027	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie H	UF	419	3,50	3,75	15.02.2026	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie J	UF	493	3,40	3,73	15.03.2028	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie M	UF	562	4,90	4,73	27.01.2030	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie O	UF	374	3,95	3,99	19.04.2032	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie P	UF	374	3,80	3,67	15.01.2034	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie Q	UF	810	3,10	3,39	20.04.2040	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie T	UF	810	3,20	3,40	15.09.2039	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie U	UF	851	2,80	2,87	15.12.2041	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie V	UF	851	2,85	2,66	15.12.2043	Semestral

Inversiones Southwater Ltda., mantiene vigentes líneas de bonos series E e I, que se han colocado en el mercado nacional, con el objeto de obtener financiamiento para el desarrollo del plan de inversiones de la Sociedad.

Essbio S.A., mantiene líneas de bonos vigentes para las series C, D, E, F, G, H e I, de las cuales se han colocado en el mercado nacional las series D, E, H y I; con el objeto de obtener financiamiento para el desarrollo del plan de inversiones de la Sociedad.

Esva S.A., mantiene vigentes líneas de bonos series D, H, J, M, O, P, Q, T, U y V que se han colocado en el mercado nacional, con el objeto de obtener financiamiento para el desarrollo del plan de inversiones de la Sociedad.

Obligaciones no garantizadas (Bonos) que devengan intereses:

	Detalle 31.12.2022																		
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.023.435-4	76.023.435-4	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	ISL Ltda.	ISL Ltda.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Número de Inscripción	478	477	786	786	293	419	493	562	374	374	810	810	851	851	604	605			
Serías	D	E	H	I	D	H	J	M	O	P	Q	T	U	V	E	I			
Fecha de vencimiento	15.11.2029	31.07.2031	15.10.2037	15.01.2042	01.06.2027	15.02.2026	15.03.2028	27.01.2030	19.04.2032	15.01.2034	20.04.2040	15.09.2039	15.12.2041	15.12.2043	08.09.2034	08.09.2036			
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF			
Periodicidad de la amortización	Otra	Otra	Otra	Otra	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral							
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	6,87%	3,75%	3,73%	4,73%	3,99%	3,67%	3,39%	3,40%	2,87%	2,66%	4,70%	4,50%			
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	6,00%	3,50%	3,40%	4,90%	3,95%	3,80%	3,10%	3,20%	2,80%	2,85%	4,70%	4,50%			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Montos nominales																			
hasta 90 días	-	1.756.641	-	627.327	-	3.281.253	2.519.217	4.350.903	-	991.341	-	2.173.672	-	-	2.638.289	2.868.341	21.206.984		
más de 90 días hasta 1 año	6.608.887	1.756.641	5.171.661	627.327	7.570.353	3.230.491	2.483.394	4.273.638	1.373.452	991.341	2.268.324	2.173.672	1.171.555	1.490.461	-	-	41.191.197		
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	7.575.594	6.308.697	4.859.310	8.315.467	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	-	-	39.692.885		
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	7.581.155	6.105.641	4.716.010	8.006.406	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	-	-	39.043.029		
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	7.587.052	2.976.762	4.572.710	7.697.345	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	-	-	35.467.686		
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	3.795.851	-	4.429.410	7.388.270	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	-	-	28.247.348		
más de 5 años	206.947.114	102.715.457	230.402.660	65.344.292	-	-	2.160.930	17.118.597	41.291.515	65.553.903	102.087.105	185.840.461	58.534.947	76.513.848	176.304.571	198.048.728	1.528.864.128		
Total montos nominales	213.556.001	106.228.739	235.574.321	66.598.946	34.110.005	21.902.844	25.740.981	57.150.626	48.158.775	75.467.313	113.428.725	207.577.177	64.392.722	83.966.153	178.942.860	200.917.069	1.733.713.257		
Valores contables																			
hasta 90 días	-	1.463.868	-	576.187	-	3.116.064	2.261.430	4.225.794	-	934.486	-	-	-	-	2.638.289	2.868.341	18.084.459		
más de 90 días hasta 1 año	826.111	-	1.094.005	-	5.822.253	2.925.912	2.125.139	3.191.904	272.341	-	36.452	724.479	2.108	338.556	-	-	17.359.260		
Obligaciones con el público corrientes																			
hasta 90 días	826.111	1.463.868	1.094.005	576.187	5.822.253	6.041.976	4.386.569	7.417.698	272.341	934.486	36.452	724.479	2.108	338.556	2.638.289	2.868.341	35.443.719		
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	6.267.998	5.851.824	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	22.753.908		
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	6.649.718	5.851.824	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	23.135.628		
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	7.054.686	2.926.000	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	20.614.772		
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	3.356.825	-	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	13.990.911		
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
más de 5 años	173.809.393	76.249.498	157.391.496	41.608.705	-	-	2.003.510	16.138.224	35.000.584	53.244.021	71.411.665	134.261.470	41.883.772	53.999.785	176.304.571	198.048.728	1.231.355.422		
Obligaciones con el público no corrientes																			
hasta 90 días	173.809.393	76.249.498	157.391.496	41.608.705	23.329.227	14.629.648	19.004.622	41.673.456	35.000.584	53.244.021	71.411.665	134.261.470	41.883.772	53.999.785	176.304.571	198.048.728	1.311.850.641		
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Obligaciones con el público																			
hasta 90 días	174.635.504	77.713.366	158.485.501	42.184.892	29.151.480	20.671.624	23.391.191	49.091.154	35.272.925	54.178.507	71.448.117	134.985.949	41.885.880	54.338.341	178.942.860	200.917.069	1.347.294.360		

Inversiones Southwater Ltda. y filiales
Estados Financieros Consolidados

																	Detalle 31.12.2021	
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-1	76.023.435-4	76.023.435-4	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	Esvál S.A.	ISL Ltda.	ISL Ltda.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Número de inscripción	478	477	786	786	293	419	493	562	374	374	810	810	810	851	851	604	605	
Serie	D	E	H	I	D	H	J	M	O	P	Q	T	U	V	E	I		
Fecha de vencimiento	15.11.2029	31.07.2031	15.10.2037	15.01.2042	01.06.2027	15.02.2026	15.03.2028	27.01.2030	19.04.2032	15.01.2034	20.04.2040	15.09.2039	15.12.2041	15.12.2043	08.09.2034	08.09.2036		
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	
Periodicidad de la amortización	Otra	Otra	Otra	Otra	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral							
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	6,87%	3,75%	3,73%	4,73%	3,99%	3,67%	3,39%	3,40%	2,87%	2,66%	4,70%	4,50%		
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	6,00%	3,50%	3,40%	4,90%	3,95%	3,80%	3,10%	3,20%	2,80%	2,85%	4,70%	4,50%		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	TOTAL M\$
Montos nominales																		
hasta 90 días	-	1.550.551	-	553.729	-	2.985.915	2.286.908	3.976.854	-	875.036	-	1.918.655	-	-	2.493.454	2.712.954	19.354.056	
más de 90 días hasta 1 año	5.634.635	1.550.551	4.564.918	553.729	6.677.835	2.941.101	2.255.288	3.908.653	1.212.318	875.036	2.002.203	1.918.655	1.034.108	1.315.599	-	-	36.444.629	
más de 1 año hasta 2 años	5.634.635	3.101.102	4.564.918	1.107.458	6.682.195	5.747.782	4.415.701	7.612.706	1.212.318	1.750.073	2.002.203	3.837.310	1.034.108	1.315.599	-	-	50.018.108	
más de 2 años hasta 3 años	5.634.635	3.101.102	4.564.918	1.107.458	6.686.821	5.568.557	4.289.213	7.339.892	1.212.318	1.750.073	2.002.203	3.837.310	1.034.108	1.315.599	-	-	49.444.207	
más de 3 años hasta 4 años	5.634.635	3.101.102	4.564.918	1.107.458	6.691.730	5.389.324	4.162.725	7.067.090	1.212.318	1.750.073	2.002.203	3.837.310	1.034.108	1.315.599	-	-	48.870.593	
más de 4 años hasta 5 años	5.634.635	3.101.102	4.564.918	1.107.458	6.696.935	2.627.526	4.036.237	6.794.288	1.212.318	1.750.073	2.002.203	3.837.310	1.034.108	1.315.599	-	-	45.714.710	
más de 5 años	159.536.012	81.361.513	189.676.933	54.355.688	3.350.519	-	5.817.157	21.631.708	37.659.489	59.613.154	92.112.391	167.874.863	52.701.702	68.852.799	155.778.107	175.093.662	1.325.415.697	
Total montos nominales	187.709.187	96.867.023	212.501.523	59.892.978	36.786.035	25.260.205	27.263.229	58.331.191	43.721.079	68.363.518	102.123.406	187.061.413	57.872.242	75.430.794	158.271.561	177.806.616	1.575.262.000	
Valores contables																		
hasta 90 días	729.191	1.292.127	965.656	508.588	-	2.786.059	2.022.166	3.851.682	-	827.663	-	-	53.234	-	2.493.454	2.712.954	18.242.774	
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	4.836.786	2.582.642	1.875.817	2.817.428	240.026	-	355.473	573.724	-	330.870	-	-	13.612.766	
Obligaciones con el público corrientes	729.191	1.292.127	965.656	508.588	4.836.786	5.368.701	3.897.983	6.669.110	240.026	827.663	355.473	573.724	53.234	330.870	2.493.454	2.712.954	31.855.540	
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	5.215.037	5.165.285	3.751.633	5.634.856	-	-	-	-	-	-	-	-	19.766.811	
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	5.532.633	5.165.285	3.751.633	5.634.856	-	-	-	-	-	-	-	-	20.084.407	
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	5.869.569	5.165.285	3.751.633	5.634.856	-	-	-	-	-	-	-	-	20.421.343	
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	6.227.026	2.568.602	3.751.633	5.634.856	-	-	-	-	-	-	-	-	18.182.117	
más de 5 años	153.177.098	67.213.150	138.898.500	36.709.468	2.786.459	-	5.463.675	19.933.395	30.885.501	47.032.253	62.606.055	118.439.316	36.911.310	47.682.580	155.778.107	175.093.662	1.098.610.529	
Obligaciones con el público no corrientes	153.177.098	67.213.150	138.898.500	36.709.468	25.630.724	18.064.457	20.470.207	42.472.819	30.885.501	47.032.253	62.606.055	118.439.316	36.911.310	47.682.580	155.778.107	175.093.662	1.177.065.207	
Obligaciones con el público	153.906.289	68.505.277	139.864.156	37.218.056	30.467.510	23.433.158	24.368.190	49.141.929	31.125.527	47.859.916	62.961.528	119.013.040	36.964.544	48.013.450	158.271.561	177.806.616	1.208.920.747	

Información Aportes Financieros Reembolsables (AFR):

Corresponden a pagarés de largo plazo suscritos por Essbio S.A. y Esvál S.A. con terceros, en los que se establecen deudas en Unidades de Fomento (UF) pagaderas en el largo plazo, con una tasa de interés promedio de un 3,51% y 2,07%, para cada Sociedad, respectivamente. (3,41% y 2,19%, en 2021).

Los Aportes Financieros Reembolsables, constituyen una alternativa de financiamiento con que cuentan las filiales para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo con la Ley, son de su cargo y costo. Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación del servicio, los que de acuerdo con la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años.

Aportes financieros reembolsables (Pagarés):

	31.12.2022			31.12.2021		
	RUT entidad deudora	76.000.739-0	76.833.300-9	76.000.739-0	76.833.300-9	
Nombre entidad deudora	Esvál S.A.	Essbio S.A.		Esvál S.A.	Essbio S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile		Chile	Chile	
Tipo de instrumento	Pagarés	Pagarés		Pagarés	Pagarés	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF		UF	UF	
Tipo de amortización	Fija	Fija		Fija	Fija	
Tasa efectiva	2,07	3,51		2,19	3,41	
Tasa nominal	2,06	3,51	Total	2,17	3,41	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Montos nominales						
hasta 90 días	615.926	4.368.679	4.984.605	1.006.635	5.502.609	6.509.244
más de 90 días hasta 1 año	643.797	1.417.850	2.061.647	915.158	2.379.395	3.294.553
más de 1 año hasta 2 años	307.833	1.169.886	1.477.719	681.960	1.580.655	2.262.615
más de 2 años hasta 3 años	278.307	1.515.143	1.793.450	271.718	985.727	1.257.445
más de 3 años hasta 4 años	388.302	1.804.995	2.193.297	245.656	1.296.898	1.542.554
más de 4 años hasta 5 años	356.797	2.387.731	2.744.528	342.746	1.542.209	1.884.955
más de 5 años	24.834.175	10.688.619	35.522.794	20.512.456	10.455.448	30.967.904
Total montos nominales	27.425.137	23.352.903	50.778.040	23.976.329	23.742.941	47.719.270
Valores contables						
hasta 90 días	597.556	4.368.679	4.966.235	1.005.761	5.502.609	6.508.370
más de 90 días hasta 1 año	626.766	1.417.850	2.044.616	888.000	2.379.395	3.267.395
Aportes financieros reembolsables (Pagarés) corrientes						
	1.224.322	5.786.529	7.010.851	1.893.761	7.882.004	9.775.765
más de 1 año hasta 2 años	283.987	1.169.886	1.453.873	642.611	1.580.655	2.223.266
más de 2 años hasta 3 años	257.366	1.515.143	1.772.509	239.849	985.727	1.225.576
más de 3 años hasta 4 años	345.635	1.804.995	2.150.630	220.044	1.296.898	1.516.942
más de 4 años hasta 5 años	292.317	2.387.731	2.680.048	295.431	1.542.209	1.837.640
más de 5 años	20.787.495	10.688.619	31.476.114	16.724.114	10.455.448	27.179.562
Aportes financieros reembolsables (Pagarés) no corrientes						
	21.966.800	17.566.374	39.533.174	18.122.049	15.860.937	33.982.986
Aportes financieros reembolsables (Pagarés)						
	23.191.122	23.352.903	46.544.025	20.015.810	23.742.941	43.758.751

Contratos de cobertura

El detalle de las obligaciones de cobertura al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Entidad acreedora	Tipo de cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta un año	Total corriente
					(USD)	M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/01/2023	604.117	2.916	-	2.916
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	28/02/2023	322.288	1.341	-	1.341
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/03/2023	291.366	1.154	-	1.154
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	28/04/2023	298.544	-	930	930
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/05/2023	266.064	-	912	912
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	30/06/2023	252.847	-	996	996
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/07/2023	248.724	-	1008	1.008
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/08/2023	266.746	-	1147	1.147
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/09/2023	278.198	-	1324	1.324
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	271.687	-	1432	1.432
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	163.335	-	954	954
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	161.077	-	1015	1.015
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/01/2023	81.957	395	-	395
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	28/02/2023	41.599	173	-	173
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/03/2023	41.086	163	-	163
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	28/04/2023	79.913	-	248	248
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/05/2023	40.979	-	141	141
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	30/06/2023	41.599	-	164	164
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/07/2023	39.359	-	160	160
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/08/2023	42.542	-	183	183
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/09/2023	39.375	-	187	187
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	42.003	-	221	221
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	20.835	-	122	122
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	20.240	-	127	127
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/01/2023	112.357	543	-	543
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/01/2023	343.951	661	-	661
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	28/02/2023	52.708	219	-	219
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	28/02/2023	158.819	661	-	661
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/03/2023	56.933	225	-	225
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/03/2023	170.009	673	-	673
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	28/04/2023	50.326	-	157	157
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	28/04/2023	156.515	-	488	488
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/05/2023	154.975	-	531	531
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/05/2023	46.492	-	159	159
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/06/2023	51.562	-	203	203
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/06/2023	149.073	-	387	387
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/07/2023	154.185	-	325	325
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/07/2023	53.351	-	216	216
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/08/2023	49.128	-	211	211
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/08/2023	158.242	-	476	476
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/09/2023	48.727	-	232	232
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/09/2023	153.872	-	532	532
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	51.095	-	269	269
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	161.257	-	550	550
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	82.274	-	480	480
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	25.579	-	149	149
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	89.191	-	565	565
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	26.886	-	169	169
Total						9.124	17.370	26.494

Con fecha 29 de diciembre de 2022 Essbio S.A. contrató coberturas de flujo de caja con el fin de disminuir el impacto que tienen las variaciones del tipo de cambio ante su exposición al dólar dados los contratos de consumo de energía indexados al dólar bajo modalidad de cliente libre que se tienen con cada proveedor. Esta estrategia de cobertura corresponde a la gestión de la exposición de flujos altamente probables, los vencimientos están pactados de manera mensual siendo el último el 29 de diciembre de 2023, el tipo de cambio spot fijado es de \$ 859,50.

Durante el periodo 2022 Esval S.A. contrató coberturas de flujo de caja con el fin de disminuir el impacto que tienen las variaciones del tipo de cambio ante su exposición al dólar dados los contratos de consumo de energía indexados al dólar bajo modalidad de cliente libre que se tienen con cada proveedor. Esta estrategia de cobertura corresponde a la gestión de la exposición de flujos altamente probables, los vencimientos están pactados de manera mensual siendo el último el 29 de diciembre de 2023.

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Proveedores comerciales	34.421.444	25.562.716
Proveedores por inversiones	880.897	1.553.939
Impuestos por pagar	3.293.935	3.104.475
Personal	1.777.447	2.338.539
Servicios devengados comerciales	14.276.090	13.037.524
Servicios devengados por inversión	26.479.902	21.295.997
Otras cuentas por pagar	15.544.022	13.856.828
Total	96.673.737	80.750.018

El detalle de los proveedores pagados al día al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según Plazos de pagos						Total	Periodo promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
31 de diciembre de 2022								
Materiales y equipos	125.360.834	84.485	-	-	-	-	125.445.319	30
Servicios	238.119.847	369.798	-	-	-	-	238.489.645	30
Otros	37.856.365	-	-	-	-	-	37.856.365	31
Otros remuneraciones	59.195.050	-	-	-	-	-	59.195.050	30
Total	460.532.096	454.283	-	-	-	-	460.986.379	
31 de diciembre de 2021								
Materiales y equipos	107.721.768	4.742	-	-	-	-	107.726.510	30
Servicios	191.122.879	133.047	-	-	-	-	191.255.926	30
Otros	32.771.638	-	-	-	-	-	32.771.638	31
Otros remuneraciones	52.414.197	-	-	-	-	-	52.414.197	30
Total	384.030.482	137.789	-	-	-	-	384.168.271	

El detalle de los proveedores con plazos no vencidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según Plazos de pagos						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
31 de diciembre de 2022							
Materiales y equipos	2.990.358	14.898.364	-	-	-	-	17.888.722
Servicios	36.245.446	19.795.844	-	-	-	-	56.041.290
Otros	1.744.708	15.627.325	72.349	112.807	541.635	4.644.901	22.743.725
Total	40.980.512	50.321.533	72.349	112.807	541.635	4.644.901	96.673.737
31 de diciembre de 2021							
Materiales y equipos	3.438.940	11.999.608	-	-	-	-	15.438.548
Servicios	28.141.487	22.333.913	-	-	-	-	50.475.400
Otros	2.020.457	7.896.349	58.907	40.856	849.887	3.969.614	14.836.070
Total	33.600.884	42.229.870	58.907	40.856	849.887	3.969.614	80.750.018

19. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las otras provisiones corrientes y no corrientes se detallan a continuación:

	Corriente		No Corriente	
	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Provisión capital de trabajo (1)	-	-	14.855.586	10.398.776
Provisión por contingencias	271.888	590.268	4.707.000	1.885.129
Provisión por multas	593.839	489.008	-	-
Total	865.727	1.079.276	19.562.586	12.283.905

(1) Corresponde a la obligación contraída por Aguas del Valle S.A., de acuerdo a lo suscrito en el contrato de concesión. Al finalizar el periodo de concesión, el Operador (Aguas del Valle S.A.), deberá transferir a la Empresa (ECONSSA), los valores contables (libres de toda provisión), contenidos en las cuentas de Deudores por venta y Existencias, a la fecha de extinción del contrato. El cálculo de la provisión de capital de trabajo comprende los saldos de las cuentas deudores por venta (M\$20.968.338) y existencias (M\$3.540.478), considerando el plazo de 135 meses que restan para el término de la concesión y una tasa de descuento de 5,54% el valor presente de la obligación se ha determinado en M\$12.621.393 al cierre de los presentes estados financieros.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Capital de trabajo M\$	Contingencias M\$	Multas M\$	Total M\$
31 de diciembre de 2022				
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	10.398.776	2.475.397	489.008	13.363.181
Constituidas	4.456.810	163.815	1.043.350	5.663.975
Utilizadas	-	2.339.676	(938.519)	1.401.157
Al 31 de diciembre de 2022	14.855.586	4.978.888	593.839	20.428.313
31 de diciembre de 2021				
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	7.303.082	2.690.356	1.161.756	11.155.194
Constituidas	3.095.694	226.554	95.361	3.417.609
Utilizadas	-	(441.513)	(768.109)	(1.209.622)
Al 31 de diciembre de 2021	10.398.776	2.475.397	489.008	13.363.181

20. PROVISION BENEFICIOS AL PERSONAL

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

	Corriente		No Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	7.867.525	4.378.865
Provisiones por beneficios a los empleados	10.302.978	9.621.128	-	-
Otras provisiones	-	-	57.721	52.952
Total	10.302.978	9.621.128	7.925.246	4.431.817

Las provisiones por beneficios a los empleados tuvieron el siguiente movimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Corrientes		No corrientes	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.621.128	8.799.361	4.431.817	6.582.632
Constituidas	10.906.141	9.041.344	3.493.429	(546.724)
Utilizadas	(10.224.291)	(8.219.577)	-	(1.604.091)
Total	10.302.978	9.621.128	7.925.246	4.431.817

A continuación se presenta la conciliación de los saldos de las provisiones por beneficios post empleo:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cambio en las Obligaciones		
Saldo inicial	4.378.865	6.535.288
Costo del servicio	794.278	526.527
Costo de intereses	224.867	376.019
Variación actuarial	3.165.148	(1.788.665)
Utilizadas	(695.633)	(1.270.304)
Saldo final	7.867.525	4.378.865

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Bases actuariales utilizadas	En Biodiversa S.A.		En Essbio S.A.		En Esval S.A.	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Tasa de descuento	5,48%	4,00%	5,48%	6,09%	6,25%	5,33%
Indice de rotación 1	0,50%	0,50%	1,60%	1,60%	2,50%-6,30%	2,39%
Indice de rotación 2	1,50%	1,50%	4,20%	4,20%	3,00%-5,30%	3,05%
Incremento salarial	3,21%	0,21%	3,21%	0,21%	3,40%	5,66%
Edad de retiro Hombres	65 años	65 años	65 años	65 años	65 años	65 años
Edad de retiro Mujeres	60 años	60 años	60 años	60 años	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014	RV-2014	RV-2014	RV2014M - RV2014F	RV2014M - RV2014F

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual:

Essbio y sus filiales han constituido provisión para cubrir indemnización por años de servicios y por premio de antigüedad que será pagado a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de las provisiones devengadas (ver nota 2 letra i).

La indemnización por término de relación laboral se rige por lo establecido en el Código del Trabajo, excepto en aquellas cláusulas especiales de los respectivos Contratos Colectivos o Contratos Individuales.

Los contratos individuales del personal no ejecutivo y ejecutivo de Aguas del Valle S.A. no tienen contemplado Indemnización por años de servicios (IAS) a todo evento, sin embargo, se ha constituido una provisión por IAS en atención a que el contrato de transferencia de las concesiones sanitarias de la Cuarta Región, establece que a la fecha de término del contrato – Año 2033 – los trabajadores deberán ser finiquitados por el operador, debiendo este pagar todas las contraprestaciones legales y previsionales correspondientes.

Los Contratos Colectivos del personal no ejecutivo de Esvál y Aguas del Valle no tienen contemplado IAS a todo evento.

Al 31 de diciembre de 2022; Essbio S.A. cuenta con 1.282 empleados, de los cuales 1.110 son sindicalizados y el número de empleados del rol privado asciende a 49.

Al 31 de diciembre de 2022, Esvál S.A. cuenta con 966 empleados, de los cuales 611 son sindicalizados y 355 no sindicalizados. El número de empleados del rol ejecutivo asciende a 39 personas.

Por otra parte, el efecto que tendría sobre la provisión de beneficio por indemnización por los años de servicio al 31 de diciembre de 2022, una variación de la tasa de descuento en un punto porcentual es de M\$349.090 y de M\$67.054 por el aumento de un punto porcentual y de M\$399.880 y M\$71.794 por la disminución de un punto porcentual, en Essbio S.A. y Esvál S.A., respectivamente.

21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes es el siguiente:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Otros pasivos no financieros corrientes:		
Dividendos por pagar (1)	457.098	884.721
Ingresos diferidos (2)	4.158.330	4.071.077
Otros ingresos diferidos	196.832	201.074
Otros Pasivos	138.627	138.252
Total	4.950.887	5.295.124
Otros pasivos no financieros no corrientes:		
Bienes del Gobierno Regional (3)	1.974.327	2.061.494
Ingresos diferidos (2)	514.046	-
Total	2.488.373	2.061.494

(1) Corresponde al dividendo por pagar a los accionistas no controladores de las filiales Essbio S.A. y Esvál S.A..

(2) Corresponde a registro de la obligación con clientes de contratos por Ampliación de Territorio Operacional (ATO) cuyo cobro ha sido recaudado con anterioridad al cumplimiento de la obligación de desempeño estipulada en los contratos.

(3) Durante el mes de junio del año 1998, el Gobierno Regional de la VI y VIII Región transfirió gratuitamente las obras de agua potable y servicios de alcantarillado, construidas y financiadas por el Gobierno Regional. Su incorporación al activo de la sociedad se materializó con abono a la cuenta de Ingresos Diferidos, la cual es amortizada anualmente en una cifra equivalente a la depreciación calculada en el mismo período.

22. ARRENDAMIENTOS

Los principales contratos de arrendamientos operativos del Grupo están asociados directamente al giro del negocio, como arriendos de vehículos que cubren la necesidad de flota liviana (camionetas y furgones), arriendo de inmuebles (oficina comercial de atención de público de Esva) y de infraestructura de tecnologías de información (TI).

Para efectos de aplicación de NIIF 16, los contratos calificaron para el reconocimiento del derecho de uso y la obligación por el pago de las cuotas de arriendo, en virtud del cumplimiento del criterio del control del activo arrendado.

Información a revelar sobre Propiedades, Planta y Equipo, reconocidos como arrendamiento

Derechos de uso	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
Derechos de uso vehículos	13.390.597	(10.890.292)	2.500.305	9.310.500	(7.668.332)	1.642.168
Inmuebles por derecho de uso	297.659	(123.449)	174.210	231.601	(65.941)	165.660
Derechos de uso Infraestructura TI	945.364	(540.208)	405.156	1.334.192	(658.932)	675.260
Total	14.633.620	(11.553.949)	3.079.671	10.876.293	(8.393.205)	2.483.088

Movimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Gastos por amortización	Otros incrementos (bajas)	Total cambios	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2022						
Derechos de uso vehículos	1.642.168	3.869.349	(2.845.004)	(166.208)	858.137	2.500.305
Inmuebles por derecho de uso	165.660	45.213	(57.508)	20.845	8.550	174.210
Derechos de uso Infraestructura TI	675.260	-	(270.104)	-	(270.104)	405.156
Total arrendamientos neto	2.483.088	3.914.562	(3.172.616)	(145.363)	596.583	3.079.671
Al 31 de diciembre de 2021						
Derechos de uso vehículos	3.770.967	155.560	(2.483.776)	199.417	(2.128.799)	1.642.168
Inmuebles por derecho de uso	188.733	-	(38.978)	15.905	(23.073)	165.660
Derechos de uso Infraestructura TI	310.133	945.364	(270.104)	(310.133)	365.127	675.260
Total arrendamientos neto	4.269.833	1.100.924	(2.792.858)	(94.811)	(1.786.745)	2.483.088

Información a revelar sobre análisis de vencimiento de los Pasivos financieros por arrendamiento

									31.12.2022
Obligaciones por arrendamientos									Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.047.175-5	76.047.175-5	76.000.739-0	76.000.739-1	99.541.380-9		
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Aguas del Valle S.A.		
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile		
Naturaleza del arrendamiento	Infraestructura TI	Vehículos	Vehículos	Infraestructura TI	Vehículos	Inmuebles	Vehículos		
Moneda o unidad de reajuste	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	UF	UF	UF		
Tipo de pago	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual		
Tasa	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	2,6%	1,7%		
Fecha de inicio	01.07.2019	01.06.2020	01.04.2022	01.07.2019	01.01.2019	01.04.2020	01.01.2019		
Fecha de vencimiento	01.07.2024	01.10.2022	01.04.2025	01.07.2024	31.08.2025	01.03.2026	31.08.2025		
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamiento, corrientes	316.375	484.567	11.545	389.900	742.393	71.545	424.560		2.440.885
hasta 1 año	316.375	484.567	11.545	389.900	742.393	71.545	424.560		2.440.885
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	160.270	-	5.846	578.109	30.882	113.329	65.645		954.081
más de 1 año hasta 2 años	160.270	-	5.846	468.720	23.400	53.282	55.095		766.613
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	109.389	7.482	47.881	10.550		175.302
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	12.166	-		12.166
Obligaciones por arrendamientos	476.645	484.567	17.391	968.009	773.275	184.874	490.205		3.394.966

									31.12.2021
Obligaciones por arrendamientos									Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.047.175-5	76.047.175-5	76.000.739-0	76.000.739-1	99.541.380-9	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Aguas del Valle S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Naturaleza del arrendamiento	Infraestructura TI	Vehículos	Vehículos	Infraestructura TI	Vehículos	Vehículos	Inmuebles	Vehículos	
Moneda o unidad de reajuste	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	UF	UF	UF	
Tipo de pago	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	2,6%	1,7%	
Fecha de inicio	01.07.2019	01.04.2018	01.06.2020	01.07.2019	01.04.2018	01.01.2019	01.04.2020	01.01.2019	
Fecha de vencimiento	01.07.2024	01.04.2022	01.10.2022	01.07.2024	01.04.2022	31.08.2025	01.03.2026	31.08.2025	
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamiento, corrientes	274.554	202.756	43.095	10.048	64.667	853.361	37.170	480.127	1.965.778
hasta 1 año	274.554	202.756	43.095	10.048	64.667	853.361	37.170	480.127	1.965.778
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	420.676	-	-	15.351	-	38.185	132.341	27.546	634.099
más de 1 año hasta 2 años	279.258	-	-	10.190	-	30.763	79.340	23.835	423.386
más de 2 años hasta 3 años	141.418	-	-	5.161	-	7.422	42.264	3.711	199.976
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	10.737	-	10.737
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por arrendamientos	695.230	202.756	43.095	25.399	64.667	891.546	169.511	507.673	2.599.877

Pagos adicionales

El Grupo está obligada a enfrentar los pagos relacionados a la parte del deducible que no cubre el seguro contratado para cubrir los accidentes de la flota liviana.

Cláusulas restrictivas

El contrato no establece cláusulas restrictivas al Grupo.

23. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de la Compañía asciende a M\$462.251.729.

Administración del capital

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los propietarios es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables que permitan a la Compañía el acceso a los mercados de capitales y financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los socios.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión de capital en los períodos informados.

Ganancias (pérdidas) acumuladas

El movimiento de los resultados retenidos ha sido el siguiente:

Detalle	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo Inicial	146.291.582	171.279.247
Ganancia	(37.740.421)	12.690.751
Retiros	(400.000)	(37.678.416)
Total	108.151.161	146.291.582

Los dividendos pagados ascendentes a M\$3.174.146 al 31 de diciembre de 2022 incluyen M\$2.774.146 dividendos pagados por las sociedades filiales a los accionistas minoritarios (M\$44.880.075 y M\$7.201.659 respectivamente, en 2021)

Otras reservas

El movimiento de las otras reservas es el siguiente:

	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Otras reservas saldo inicial	38.765.836	44.897.843
Otro resultado integral	(3.369.709)	(6.132.007)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1)	(723.303)	-
Total	34.672.824	38.765.836

(1) En la filial Esval S.A., de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 69 de la Ley N°18.046, la aprobación por la Junta Extraordinaria, celebrada el 5 de abril de 2022, de la extensión de las preferencias y limitaciones de voto dispuestas para las acciones serie "C", por un plazo de 5 años adicionales, concedió a los accionistas disidentes el derecho a retirarse de la Sociedad. El derecho de retiro debía ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo que venció el 5 de mayo de 2022. El derecho de retiro fue ejercido dentro del plazo legal, por accionistas titulares de 22.341.518.651 acciones emitidas por la sociedad, que representan el 0,14% del total de las acciones emitidas y pagadas de la sociedad. El valor pagado por el derecho a retiro ascendió a M\$765.586, cuyo monto proporcional en la Sociedad Matriz asciende a M\$723.303.

La composición de las otras reservas es la siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Reservas beneficios empleados	(3.961.827)	(1.852.588)
Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	56.680.235	57.922.984
Reserva de coberturas de flujo de efectivo	(17.895)	-
Otras reservas varias	(18.027.689)	(17.304.560)
Total	34.672.824	38.765.836

Participaciones no controladas

El movimiento de las participaciones no controladoras ha sido el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	69.615.844	70.823.621
Ganancia	1.284.019	2.864.317
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1)	(2.570.793)	(4.072.094)
Total	68.329.070	69.615.844

(1) Corresponde a dividendos pagados por las filiales a los accionistas no controladores

El detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

Sociedad	País de origen	Porcentaje de participación no controlador		Participaciones no controlador en patrimonio		Ganancias atribuibles a participaciones no controlador	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
		%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones OT PPB II Ltda.	Chile	0,01	0,01	83.716	85.276	1.627	4.152
Essbio S.A.	Chile	10,44	10,44	39.425.324	40.404.252	745.646	1.925.983
Esva S.A.	Chile	5,81	5,81	28.720.487	29.034.567	507.657	821.245
Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda.	Chile	0,01	0,01	181	171	10	10
Biodiversa	Chile	0,85	0,85	99.362	91.578	29.079	112.927
Total				68.329.070	69.615.844	1.284.019	2.864.317

24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO

Información general

El Grupo revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF N° 8, "Segmentos de Operación" que establecen las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por la Administración para la toma de decisiones, como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

En el desarrollo de sus actividades, la Sociedad Matriz se estructura en relación con las operaciones de sus filiales indirectas Essbio S.A., y Esva S.A., a través de las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo 3 segmentos de negocios: "Essbio", "Esva" y "Otros".

En el segmento "Essbio" se incluye a la filial Essbio S.A. y sus filiales.

En el segmento “Esva” se incluye a la filial Esva S.A. y sus filiales.

En el segmento “Otros” se incluye Inversiones Southwater Ltda. Corporativo, otros y eliminaciones de consolidación.

Para efectos de determinar la información por segmentos se han considerado aquellos que superan el 10% de los ingresos ordinarios consolidados y las características particulares de información del holding.

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

A continuación, se presentan los Estados financieros consolidados por segmentos de negocios:

Total información general sobre activos, pasivos y patrimonio	Segmento Essbio M\$	Segmento Esva M\$	Segmento Otros M\$	Inversiones Southwater Ltda. Consolidado M\$
31 de diciembre de 2022				
Activos corrientes	76.133.599	143.236.057	60.711.084	280.080.740
Activos no corrientes	904.886.242	1.106.009.001	134.275.056	2.145.170.299
Total Activos	981.019.841	1.249.245.058	194.986.140	2.425.251.039
Pasivos corrientes	99.951.129	96.858.785	(465.543)	196.344.371
Pasivos no corrientes	502.963.778	657.218.997	395.319.109	1.555.501.884
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	378.005.572	495.167.095	(268.096.953)	605.075.714
Participaciones no controladoras	99.362	181	68.229.527	68.329.070
Total de Patrimonio y Pasivos	981.019.841	1.249.245.058	194.986.140	2.425.251.039
31 de diciembre de 2021				
Activos corrientes	97.311.143	95.168.579	36.686.503	229.166.225
Activos no corrientes	853.155.458	1.070.394.382	139.484.634	2.063.034.474
Total Activos	950.466.601	1.165.562.961	176.171.137	2.292.200.699
Pasivos corrientes	59.017.838	87.422.264	(4.989.684)	141.450.418
Pasivos no corrientes	503.969.614	577.558.408	352.297.268	1.433.825.290
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	387.387.571	500.582.118	(240.660.542)	647.309.147
Participaciones no controladoras	91.578	171	69.524.095	69.615.844
Total de Patrimonio y Pasivos	950.466.601	1.165.562.961	176.171.137	2.292.200.699

A continuación se presentan los estados consolidados de resultados integrales por segmentos de negocios:

Totales sobre información general sobre resultados	Segmento Essbio M\$	Segmento Esval M\$	Segmento Otros M\$	Inversiones Southwater Ltda. Consolidado M\$
31 de diciembre de 2022				
Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793	257.150.154	(3.139.046)	472.865.901
Otros ingresos, por naturaleza	712.915	1.477.783	5.429.507	7.620.205
Materias primas y consumibles utilizados	(30.086.261)	(27.992.202)	3.139.046	(54.939.417)
Gastos por beneficios a los empleados	(29.450.016)	(26.472.010)	-	(55.922.026)
Gasto por depreciación y amortización	(30.170.007)	(45.527.425)	-	(75.697.432)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	(3.935.747)	(5.437.616)	-	(9.373.363)
Otros gastos, por naturaleza	(59.951.796)	(81.651.775)	(526.768)	(142.130.339)
Otras ganancias (pérdidas)	(66.582)	(4.282.234)	218.033	(4.130.783)
Ingresos financieros	2.730.856	5.576.942	2.839.563	11.147.361
Costos financieros	(17.043.592)	(20.878.463)	(16.141.363)	(54.063.418)
Resultado por unidades de reajuste	(53.885.588)	(59.239.220)	(44.851.355)	(157.976.163)
Diferencias de cambio	20.306	-	-	20.306
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(2.270.719)	(7.276.066)	(53.032.383)	(62.579.168)
Gasto por impuestos a las ganancias	9.448.894	16.028.538	645.334	26.122.766
Ganancia	7.178.175	8.752.472	(52.387.049)	(36.456.402)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	7.149.096	8.752.462	(53.641.979)	(37.740.421)
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	29.079	10	1.254.930	1.284.019
Ganancia	7.178.175	8.752.472	(52.387.049)	(36.456.402)
31 de diciembre de 2021				
Ingresos de actividades ordinarias	188.898.388	214.221.334	(2.702.622)	400.417.100
Otros ingresos, por naturaleza	855.582	914.700	18.515.841	20.286.123
Materias primas y consumibles	(25.084.193)	(24.233.781)	2.702.622	(46.615.352)
Gastos por beneficios a los empleados	(26.407.586)	(23.342.032)	-	(49.749.618)
Gasto por depreciación y amortización	(29.511.528)	(41.794.161)	-	(71.305.689)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	(4.623.004)	(5.571.956)	-	(10.194.960)
Otros gastos, por naturaleza	(46.985.590)	(61.863.171)	(488.476)	(109.337.237)
Otras ganancias (pérdidas)	(59.885)	(3.883.268)	218.033	(3.725.120)
Ingresos financieros	1.165.290	2.778.673	1.271.992	5.215.955
Costos financieros	(13.323.923)	(18.971.524)	(15.218.079)	(47.513.526)
Resultado por unidades de reajuste	(25.349.598)	(28.368.779)	(21.432.852)	(75.151.229)
Diferencias de cambio	7.489	-	-	7.489
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	19.581.442	9.886.035	(17.133.541)	12.333.936
Gasto por impuestos a las ganancias	(1.002.594)	4.272.978	(49.252)	3.221.132
Ganancia	18.578.848	14.159.013	(17.182.793)	15.555.068
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	18.465.921	14.159.003	(19.934.173)	12.690.751
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	112.927	10	2.751.380	2.864.317
Ganancia	18.578.848	14.159.013	(17.182.793)	15.555.068

25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Venta agua potable	237.754.313	199.146.650
Venta alcantarillado y tratamiento	192.639.310	165.491.511
Otros regulados	3.683.686	2.867.649
Venta de servicios no regulados	38.788.592	32.911.290
Subtotal	472.865.901	400.417.100
Dividendos (1)	5.429.507	18.515.841
Multas a contratistas	312.254	358.202
Arriendos percibidos	334.781	314.409
Venta de materiales a proveedores	1.330.314	701.748
Otros Ingresos por naturaleza	213.349	395.923
Subtotal	7.620.205	20.286.123
Total	480.486.106	420.703.223

(1) Corresponde a dividendos percibidos por la inversión en Nuevosur S.A. (ver Nota 14)

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021 según la clasificación establecida por la NIIF 15:

Reconocimiento al	Venta de agua	Ventas	Otros	Ventas	Total
	potable	alcantarillado	regulados	no reguladas	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
31.12.2022					
En un punto en el tiempo	237.754.313	192.639.310	3.683.686	32.366.486	466.443.795
A través del tiempo	-	-	-	6.422.106	6.422.106
Total	237.754.313	192.639.310	3.683.686	38.788.592	472.865.901
31.12.2021					
En un punto en el tiempo	199.146.650	165.491.511	2.867.649	29.191.177	396.696.987
A través del tiempo	-	-	-	3.720.113	3.720.113
Total	199.146.650	165.491.511	2.867.649	32.911.290	400.417.100

26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Energía	(40.005.090)	(34.534.935)
Productos químicos	(10.255.177)	(8.464.138)
Combustibles y materiales	(3.326.544)	(2.488.856)
Otros	(1.352.606)	(1.127.423)
Total	(54.939.417)	(46.615.352)

27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(34.409.076)	(30.483.489)
Beneficios a corto plazo	(18.468.312)	(15.984.627)
Indemnizaciones por término de relación laboral	(3.037.773)	(3.277.373)
Otros gastos del personal	(6.865)	(4.129)
Total	(55.922.026)	(49.749.618)

28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

El detalle de la depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Depreciaciones (Nota 12)	(57.132.891)	(54.014.441)
Depreciaciones derechos de uso (Nota 22)	(3.172.616)	(2.792.858)
Amortización de intangibles (Nota 11)	(13.559.739)	(12.742.535)
Otras amortizaciones (Nota 15)	(1.832.186)	(1.755.855)
Total	(75.697.432)	(71.305.689)

29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Mantenciones	(40.516.482)	(32.726.871)
Servicios	(30.687.508)	(23.171.024)
Gastos generales	(13.728.077)	(10.904.551)
Lodos y Residuos	(17.027.889)	(15.814.878)
Comercialización	(5.909.094)	(5.400.118)
Directorio (Nota 9)	(525.963)	(473.271)
Marketing	(1.166.754)	(918.396)
Seguros / Prevención de riesgos	(4.134.379)	(4.112.540)
Asesorías y estudios	(2.697.550)	(1.108.047)
Compras de Agua y Derechos de asoc. canalistas	(14.145.984)	(8.828.142)
Indemnización daños a terceros	(946.443)	(602.512)
Otros impuestos	(229.319)	(223.322)
Multas	(2.114.386)	(674.821)
Otros egresos	(8.300.511)	(4.378.744)
Total	(142.130.339)	(109.337.237)

30. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

El detalle de otras ganancias (pérdidas) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Contingencias Legales	(19.630)	(235.473)
IVA No Recuperable	(378.493)	(237.828)
Otros gastos fuera de explotación (1)	(3.880.718)	(3.135.513)
Retiro de propiedades, planta y equipos	(219.107)	(356.587)
Otras ganancias (pérdidas)	367.165	240.281
Total	(4.130.783)	(3.725.120)

(1) Corresponde principalmente al gasto por la obligación contraída por Aguas del Valle S.A., de acuerdo a lo suscrito en el contrato de concesión al finalizar el periodo de concesión, el Operador (Aguas del Valle S.A.), deberá transferir a la Empresa (ECONSSA), los valores contables (libres de toda provisión), contenidos en las cuentas de Deudores por venta y Existencias, a la fecha de extinción del contrato.

31. RESULTADO FINANCIERO

El detalle de los resultados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 14)	3.255.657	2.570.385
Ingreso de efectivo y otros medios equivalentes	7.891.704	2.645.570
Total ingresos financieros	11.147.361	5.215.955
Gastos por préstamos bancarios	(5.332.086)	(2.406.812)
Gastos por bonos	(49.883.576)	(44.698.155)
Amortización de gastos bonos	(404.169)	(368.503)
Intereses por obligaciones por arrendamiento	(69.068)	(115.405)
Gastos financieros activados (Nota 12)	3.768.208	3.828.852
Otros gastos	(950.077)	(2.531.397)
Gastos por pagarés de AFR	(1.192.650)	(1.222.106)
Total costos financieros	(54.063.418)	(47.513.526)
Reajuste bonos	(158.711.796)	(75.092.377)
Reajuste préstamos bancarios	(1.423.491)	-
Reajuste AFR	(5.590.772)	(2.736.515)
Reajuste obligaciones por arrendamiento	(492.446)	(320.302)
Reajuste cuenta por cobrar Econssa Chile S.A. (Nota 14)	6.060.086	2.504.911
Otros reajustes	2.182.256	493.054
Resultado por unidades de reajuste	(157.976.163)	(75.151.229)
Diferencias de cambio neta	20.306	7.489
Total resultado financiero	(200.871.914)	(117.441.311)

32. PÉRDIDAS POR DETERIORO

El detalle de las pérdidas por deterioro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Deterioro cuentas comerciales (Nota 7)	(9.833.001)	(10.214.928)
Reverso de deterioro cuentas comerciales	459.638	19.968
Total	(9.373.363)	(10.194.960)

Corresponde al gasto de incobrables afectado en mayor medida por la crisis sanitaria actual, que ha generado efectos adversos en la evolución de las variables de crecimiento y mayor desempleo, afectando la capacidad de pago de los clientes residenciales y pequeñas y medianas empresas, con la consecuente postergación de pagos.

33. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Matriz Inversiones Southwater Ltda. y su filial Inversiones OTPPB Chile II Ltda. no tienen información que revelar.

ESSBIO S.A.

Garantías Otorgadas

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene vigente Boletas de Garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un total de M\$ 14.701.818 (M\$ 11.363.667 al 31 de diciembre 2021) por concepto de Cumplimiento de Programas de Desarrollo de Producción y Distribución de Agua Potable, y Disposición y Recolección de Aguas Servidas, como también para dar garantía al Cumplimiento de Prestación de Servicios de Producción y Distribución de Agua Potable y Servicio de Recolección y Disposición de Aguas Servidas por las distintas concesiones, conforme a la reglamentación sanitaria vigente.

Garantías obtenidas de terceros

El detalle de las garantías directas obtenidas es el siguiente:

Garantías vigentes	Fecha vencimiento	31.12.2022 M\$
Ingeniería Investigación Y Gestión De Proyectos Ltda.	27.01.2023	104.736
Servicios Agrícolas Y Forestales Tierra Verde Ltda.	28.04.2023	49.155
Sociedad De Tercerización De Servicios Provider Latin América Spa	30.06.2023	56.107
Espex Ingeniería Ltda.	19.07.2023	803
Constructora Maibac Ltda.	31.07.2023	59.829
Constructora Pacifico Ltda.	01.08.2023	186.439
Constructora Pacifico Ltda.	01.08.2023	144.376
Grupo Norte Facility Spa	01.09.2023	72.574
Servicios Agrícolas Y Forestales Tierra Verde Ltda.	01.09.2023	73.733
Alcia Servicios S.A.	29.09.2023	202.134
Seguridad Y Servicios Personalizados Spa	10.10.2023	192.408
Suez Medioambiente Chile S.A. (Ex-Degremont Ltda.)	10.10.2023	79.386
Rentaequipos Leasing S. A.	02.11.2023	219.303
Marco Antonio Ruminot Nusdel	15.11.2023	89.322
Waypoint Telecomunicaciones S.A.	15.11.2023	927
Constructora MVG Spa	20.11.2023	104.455
Jaiser Chile Spa	21.11.2023	151.820
Nereus Spa	25.11.2023	79.667
Opciones S.A. Sistemas De Información	01.12.2023	4.889
Constructora Rodrigo Andrés Mora Lueiza E.I.R.L.	26.12.2023	110.073
Bureau Veritas Chile S. A.	01.01.2024	404.303
Obras Civiles Anco Ltda.	02.01.2024	189.073
Obras Civiles Anco Ltda.	05.01.2024	141.146
Transportes Ecomain Spa	19.02.2024	81.493
Sociedad Constructora Global Ltda.	26.02.2024	56.950
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	26.03.2024	125.452
Alister Ingeniería Y Construcción Ltda.	30.03.2024	89.147
Tivit Chile Tercerización De Procesos, Servicios Y Tecnología Spa	31.03.2024	21.271
Fast Soluciones Ltda..	01.04.2024	163.968
Tomas Tapia Ureta S.A.	30.07.2024	107.088
Calidra Chile Importaciones Minerales Spa	08.09.2024	14.234
Ingeniería, Maquinarias Y Tecnología Imaqtec Ltda.	16.09.2024	91.043
Transportes Ecomain Spa	20.10.2024	113.479
Transportes Ecomain Spa	20.10.2024	67.940
Sociedad Comercial Genesys Ingeniería Limitada	04.11.2024	2.015
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	01.12.2024	196.060
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	01.12.2024	103.261
Acepta.Com S.A.	01.03.2025	36
SGS Chile Ltda. Sociedad De Control	30.06.2025	75.601
Novaxiona Empresa De Servicios Transitorios Ltda.	31.07.2025	14.044
Claro Chile S.A.	22.09.2025	3.262
Rentaequipos Leasing S. A.	30.09.2025	78.326
Eulen Chile S.A.	02.11.2025	6.176
Atento Chile S.A.	31.12.2025	111.828
Integración De Tecnologías ITQ Ltda.	28.01.2026	843
Telefónica Empresas Chile S.A.	01.03.2026	6.962
Ingegroup Consultores Ltda.	01.04.2026	208.559
Total		4.455.696

Detalle de litigios y otros

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad enfrenta diversos juicios de tipo civil y laboral. La Sociedad, basada en los informes de los abogados encargados de los mismos, expresa que en estos juicios existen pocas probabilidades de que los resultados finales sean totalmente desfavorables, por lo que se han constituido provisiones parciales para cubrir las eventuales pérdidas que se puedan derivar de estos litigios, los que se muestran a continuación:

Juicios de cuantía significativa (superior a M\$100.000)

Carátula	Materia	Inicio	Juzgado	ROL	Estado
Barrera con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	18.08.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1332-14	Periodo de discusión. Se evalúa traslado y se resuelve excepción dilatoria. Con fecha 15.11.2022 se presenta recurso de casación en la forma y en el fondo.
ODECU con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	06.05.2022	Primer Juzgado de Letras de Rancagua	1986/2022	Demanda contestada
Novoa con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	29.11.2019	Primer Juzgado Civil de Rancagua	9494-19	Etapa probatoria concluida, presentación de incidente por objeción de documentos resolución se reserva para la sentencia definitiva.
Burgos y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	12.05.2015	Primer Juzgado de Letras Rengo	751-15	En periodo de discusión
Mardones y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	19.12.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1903-14	Incidente de abandono del procedimiento presentado con fecha 15.12.2022. Pendiente resolución de incidente.
Bustos y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	19.10.2019	Primer Juzgado de Letras de Coronel	713-2019	Etapa de discusión. Acumulada con C-721-2019. Probatorio de dilatorias suspendido. (C-713-2019). Pendiente que se reactiven las diligencias probatorias suspendidas en virtud de la ley que paralizó los probatorios por estado de excepción.
Aravena y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	20.08.2019	Primer Juzgado de Letras de Coronel	721-2019	Etapa de discusión. Acumulada a C-713-2019. Probatorio de dilatorias suspendido (C-713-2019). Pendiente que inicie el probatorio de las excepciones dilatorias, suspendido en virtud de la ley que paralizó los probatorios
FISCO con ESSBIO	Traslado de infraestructura	06.08.2018	Primer Juzgado Civil de Rancagua	6410-2018	Avenimiento acordado con el CDE. 15/11/2022 Presentado Avenimiento a aprobación Tribunal.
Constructora Vital con ESSBIO y GORE O'Higgins	Cumplimiento forzado de contrato	30.08.2021	Segundo Juzgado de Letras Rengo	3804-2021	GORE presenta incidente de nulidad de todo lo obrado con fecha 28.11.2022 se recibe a prueba incidente. Etapa probatoria en desarrollo.
Martínez y DOH con ESSBIO	Cumplimiento forzado de contrato	26.10.2021	Segundo Juzgado Civil de Chillán	1860-2021	Pendiente notificación auto de prueba. Etapa de discusión concluida. Notificado auto de prueba, pendientes reposición de Essbio y CDE
Constructora Patricio Atria EIRL con ESSBIO y DOH	Indemnización de perjuicios	24.05.2021	Primer Juzgado Civil de Concepción	1898-2021	Demanda contestada. Se inicia etapa de prueba el 8 de noviembre hasta el 1 de diciembre. Pendiente absolución Cristian Vergara, Absolución Patricio Atria y prueba testimonial CDE
Comité Habitacional San Sebastian con ESSBIO y FG Inmobiliaria SpA	Indemnización de perjuicios	27.09.2019	Segundo Juzgado Civil de Los Angeles	3969-2019	Citación Conciliación para el 1-12-22, pendiente notificación. Efectuada audiencia de conciliación el 16-1-2023 sin acuerdo
Gladys Cabezas Sovino con ESSBIO S.A.	Constitución de servidumbre	03.11.2020	Primer Juzgado Civil de Concepción	5870-2020	Término probatorio vencido. Audiencia testimonial de demandante realizada. Pendiente recepción informes periciales.
SERVIU con ESSBIO	Reclamación acto expropiatorio	15.06.2020	Primer Juzgado Civil de Rancagua	3860-2020	Reposición con apelación en subsidio presentada, ICA incorpora un punto de prueba, y concede un término probatorio especial de 8 días, notificación por cédula pendiente, con el propósito de suscribir acuerdo notarial dentro de los próximos días.
Consejo de defensa del Estado con ESSBIO	Reclamación acto expropiatorio	16.12.2022	Segundo Juzgado Civil de Rancagua		En término probatorio. Se tiene por evacuado peritaje el 4-8-22, CDE efectúa observación al informe, cuestionando la forma y fondo de la tasación y reiterando que las obras fueron construidas por Essbio no el expropiado.18/08/22

Juicios de cuantía no significativa (inferior a M\$100.000)

Materia	Número	Etapas procesal
Indemnización de perjuicios	9	6 en etapa de discusión, 3 espera de resolución
Infracciones	35	2 en espera de sentencia, 7 en espera de resolución, 26 en etapa de discusión
Aplicación código de aguas	7	7 audiencia fijada y designación de peritos
Laboral	5	2 en etapa de discusión, 3 en espera de resolución
Otros juicios	32	todos en desarrollo
Total causas	88	

ESVAL S.A.

Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones entre las cuales las principales son: la Superintendencia de Servicios Sanitarios, para garantizar las condiciones de prestación de servicios y programas de desarrollo de las áreas de concesión de la empresa; SERVIU para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones por un total de M\$29.148.395 al 31 de diciembre de 2022. Los cesionarios de estas boletas de garantías no poseen la facultad de vender o preñar estos documentos.

El detalle de las garantías directas entregadas es el siguiente:

Acreeedor de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	31.12.2022 M\$
S.I.S.S.	Esva S.A.	Boleta de Garantía	9.763.851
SERVIU V REGION	Esva S.A.	Boleta de Garantía	1.708.044
DIRECCION DE OBRAS HIDRAULICAS	Esva S.A.	Boleta de Garantía	2.778.892
DIRECTEMAR	Esva S.A.	Boleta de Garantía	12.835
I. MUNICIPALIDAD DE EL TABO	Esva S.A.	Boleta de Garantía	7.333
I. MUNICIPALIDAD DE EL QUISCO	Esva S.A.	Boleta de Garantía	2.578
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ALGARROBO	Esva S.A.	Boleta de Garantía	3.426
I. MUNICIPALIDAD DE SANTA MARIA	Esva S.A.	Boleta de Garantía	275
GOBIERNO REGIONAL DE VALPARAÍSO	Esva S.A.	Boleta de Garantía	1.484
S.I.S.S.	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	7.833.806
SERVIU IV REGION	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	168.643
DIRECCIONS DE OBRAS HIDRAULICAS	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	1.349.731
DIRECTEMAR	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	48.053
ECONSSA	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	5.213.538
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ANDACOLLO	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	14.135
ALMAR WATER SERVICIOS LATAM S.A.	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	43.467
MINISTERIO DE BIENES NACIONALES	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	4.494
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE LA SERENA	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	1.000
COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD S.A.	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	192.810
Total general			29.148.395

Detalle de Litigios y Otros

Esva S.A.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad enfrenta diversos juicios de tipo civil y laboral. La Sociedad, basada en los informes de los abogados encargados de los mismos, expresa que en estos juicios existen pocas probabilidades de que los resultados finales sean totalmente desfavorables, por lo que se han constituido provisiones parciales para cubrir las eventuales pérdidas que se puedan derivar de estos litigios, los que se muestran a continuación:

Juicios de cuantía significativa (superior a M\$100.000)

Nº Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
731-2013	4º Civil de Valparaíso	Fuentes con Rivas y otros	Indemnización de perjuicios	El 11-04-2018 se notifica la interlocutoria de prueba, con fecha 13-04-2018 se interpone recurso de reposición en contra de la interlocutoria de prueba el cual fue rechazado, teniéndose por interpuesto el recurso de apelación deducido en subsidio, el cual se encuentra pendiente de su remisión a la Corte de Apelaciones de Valparaíso. Período ordinario de prueba terminado. Pendientes El 27-11-2018 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. El 23-03-2019 se interpone recurso de apelación por parte de Carlos Rivas, el cual se admite a tramitación el 26-03-2019, recurso que se encuentra pendiente de ingreso a la Corte de Apelaciones de Valparaíso con el rol 1035-2019, encontrándose en relación desde el 06-05-2019. El día 11-10-2019 se ve la causa en la segunda sala de la Corte, quedando en estado de estudio con fecha 14-10-2019. Con fecha 07-01-2020 se dicta sentencia, la que rechaza el recurso de casación en la forma. Además, se declara que se revoca la sentencia apelada y se acoge la demanda en contra de Inmobiliaria RVC SpA en cuanto al daño moral solicitado. Con fecha 23-01-2020 Inmobiliaria e Inversiones SpA interpone recurso de casación en la forma y en el fondo. Con fecha 24-01-2020 la parte demandante interpone recurso de casación en la forma y en el fondo, los cuales con fecha 18-08-2020 se encuentran en estado de relación. . 07/06/2021 La demandante solicita que, atendido el tiempo transcurrido, se ponga la causa en tabla. 10/06/2021. Se ordena dar la preferencia que corresponda atendida la naturaleza y antigüedad de la causa. El 28/07/2022 solicita que se provea el escrito de fecha 01/06/2022, proveyendo con fecha 18/08/2022 dar la preferencia que corresponda atendida la naturaleza y antigüedad de la causa.
297-2015	5º Civil Valparaíso	Salinas y otros con Rivas	Indemnización de perjuicios	En desarrollo período de discusión, se recibieron excepciones dilatorias pendiente de resolución. Se decretó el pre archivo de los autos. Es improbable que se haga lugar a las pretensiones contenidas en la demanda en los términos pretendidos por los actores. Con fecha 01-03-2019 se dicta sentencia en la causa, en la cual se absuelve a Esvál S.A, estando pendiente la notificación a las partes. Con fecha 07-01-2020 se dicta sentencia, la que rechaza el recurso de casación en la forma. Además, se declara que se revoca la sentencia apelada y se acoge la demanda en contra de Inmobiliaria RVC SpA en cuanto al daño moral solicitado. Pendiente plazo para casar. Con fecha 23-01-2020 Inmobiliaria e Inversiones SpA interpone recurso de casación en la forma y en el fondo. Con fecha 24-01-2020 la parte demandante interpone recurso de casación en la forma y en el fondo.
2626-2016	Primer Juzgado de Letras de Valparaíso	Salas con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Fase de discusión. Recepción de pruebas. El 11.09.17. Esvál evacúa trámite de dúplica y el 12.09.17 el tribunal cita a las partes a audiencia de conciliación (no ha sido notificada).07.12.2017 se recibió la causa a prueba, la cual fue notificada el 07-06-2018. Con fecha 11-06-08 se dedujo recurso de reposición en contra de esta última resolución. Fase probatoria agotada. Con fecha 09-10-2019 el tribunal decreta como medida para mejor resolver un oficio al Conservador de Bienes Raíces con el fin de que remita un certificado de dominio vigente de la propiedad. Con fecha 21-11-2019 se dicta sentencia definitiva. Notificada sentencia desfavorable a ESVÁL S.A con fecha 14-01-2020. Pendiente interponer recurso en contra de la sentencia. Con fecha 24-01-2020 Esvál S.A interpone recurso de apelación. Con fecha 24-02-2020 la parte demandante interpone recurso de apelación. Actualmente la causa se encuentra en la ICA de Valparaíso en estado de relación, bajo el rol 836-2020. Con fecha 24-09-2020 se rechaza recurso de apelación, confirmando la sentencia recurrida. Con fecha 13/10/2020 se interpone recurso de casación en el fondo por parte de ESVÁL, ingresa a la CS bajo el rol 132051 – 2020. Con fecha 10/11/2020 se ordena dar cuenta de su admisibilidad en la primera sala. Con fecha 16/03/2021 la causa queda en estado de relación. El día 04/08/2022 se procede a la vista de la causa, quedando en estado de acuerdo.
2051-2017	3º Juzgado de Letras de Valparaíso	Toledo con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Demanda fue presentada el 18.08.17 y notificada el 12.10.17. Con fecha 06-06-18 el tribunal citó a las partes a audiencia de conciliación, la cual se realizó el 25-06-18. El 24-07-2018 se recibe la causa a prueba y el 24-09-2018. Con fecha 27-09-2018 se interpone recurso de reposición, respecto al cual se confirió traslado a la demandante el 28-12-2018. Con fecha 06-01-2020 se rechaza la incidencia y se tiene presente lista de testigos presentada por la demandante con fecha 10-12-2019, ordenando su citación. Fase de prueba terminada quedando pendiente la diligencia de absolución de posiciones del Gerente General de Esvál S.A, y, audiencia de percepción documental. Con fecha 16-09-2020 se certifica que el término probatorio se encuentra vencido. Con fecha 12/03/2021 Tribunal ordena que se certifique si existen diligencias pendientes, lo cual se certifica con fecha 13/03/2021. El día 11/08/2021 el tribunal provee: Constando que no existe notificación a la perito designada con fecha 26/02/2020, exprese la parte lo que corresponda. 08/11/2021 la demandante solicita se fije nuevo día y hora para la absolución de posiciones de JLMC. 01/12/2021 Esvál interpone incidente de abandono del procedimiento. Con fecha 11/05/2022 se rechaza el incidente de abandono del procedimiento, con costas. Con fecha 03/06/2022 el demandante solicita se fije día y hora para audiencia de absolución de posiciones en primera citación. Con fecha 07/06/2022 el tribunal fija audiencia para el día 13 de septiembre de 2022. Con fecha 12/09/2022 demandante solicita nuevo día y hora para la realización de la audiencia de absolución de posiciones, fijándose el día 28/12/2022.
786-2017	2º Juzgado Civil de Valparaíso	Inmobiliaria Río Maipo Limitada con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Fase de discusión agotada. El 19.12.2017 se celebró audiencia de conciliación. Recibida la causa a prueba, se notificó el 11-06-18. Probatorio vencido. El 14-03-2019 nuevamente solicita curso progresivo, al cual el tribunal provee el 15-03-2019 estese al mérito de autos. El 13-06-2019 se reciben los autos 761-2019 de la Corte de Apelaciones de Valparaíso, en que se confirma la resolución que rechazó un incidente de nulidad de la demandante. El 24-06-2019 se cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 28-08-2019 se dicta sentencia, la cual se encuentra pendiente de notificación. El 24-06-2019 se cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 28-08-2019 se dicta sentencia, la cual se encuentra pendiente de notificación. Con fecha 02-07-2020 se archiva la causa. El 13-06-2019 se reciben los autos 761-2019 de la Corte de Apelaciones de Valparaíso, en que se confirma la resolución que rechazó un incidente de nulidad de la demandante. El 24-06-2019 se cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 28-08-2019 se dicta sentencia, la cual se encuentra pendiente de notificación. Con fecha 02-07-2020 se archiva la causa.
2880-2015	5º Juzgado Civil de Valparaíso	María Hernández Hotelera EIRL y otra con MOP y otras.	Indemnización de perjuicios	Se citó a audiencia de conciliación el 07/05/2018. El 29-08-2018 se interpone incidente de abandono del procedimiento, el cual se encuentra pendiente de fallo desde el 03-09-2018. El 20-03-2019 ingresa recurso a la corte de apelaciones, junto a otros dos recursos. Las causas se acumulan al rol IC 794-2019 el 05-04-2019. Las causas se acumulan al rol IC 794-2019 el 05-04-2019, dictándose sentencia que confirma la de primera instancia el 13-06-2019. Actualmente se encuentra en fase probatoria. Atendida la emergencia sanitaria, se reprograman las distintas audiencias fijadas para recibir prueba, para el mes de octubre de 2020. 06-11-2020 Se celebra audiencia con algunas de las partes del juicio para organizar las pendientes. No se han podido notificar todas las partes, por lo que aún no se celebran todas las audiencias pendientes. Además, los probatorios se encuentran suspendidos por la emergencia sanitaria. Con fecha 17-11-2020 se realiza la audiencia a la que deberían comparecer todas las partes. Con fecha 30-11-2020 se fijan fechas para las audiencias del 2021, resolución que es notificada a las partes con fecha 28-12-2020. Con fecha 10/11/2021 se reanuda el término probatorio. Con fecha 01/06/2022 la demandante solicita que se cite a oír sentencia. Con fecha 12/07/2022 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 23/09/2022 se decreta como MMR la inspección personal del tribunal, la cual se lleva a cabo el día 13/10/2022.

N° Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
2182-2018	1° Juzgado de Letras de Quillota	Inversiones Las Napas de los Andes Ltda con Esvál S.A.	Constitución de servidumbre e indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada el 26.11.2018 y se notificó el 14.12.18. El 20-12-2018 se contesta la demanda en audiencia y se llama a conciliación, la que no se produce. El 16-04-2019 se recibe la causa a prueba, resolución en contra de la cual Esvál deduce recurso de reposición, el que es acogido el 07-05-2019. Término probatorio concluido. Se encuentra pendiente la realización de un peritaje. Luego, el día 11-11-2019 decreta una medida para mejor resolver. Finalmente, con fecha 19-11-2019 el tribunal dicta sentencia, la cual no ha sido notificada. Con fecha 02-01-2020 se notifica la sentencia a Esvál S.A y con fecha 07-01-2020 a la parte demandante. Con fecha 13-01-2020 la parte demandante interpone recurso de casación en la forma conjuntamente con recurso de apelación. Con fecha 14-01-2020 Esvál S.A interpone recurso de casación en la forma conjuntamente con recurso de apelación. Los recursos se encuentran pendientes de resolución por parte de la Corte de Apelaciones de Valparaíso bajo el rol IC 211-2020. Con fecha 01/06/2022 la demandante solicita que se cite a oír sentencia. Con fecha 12/07/2022 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 18/01/2023 la causa queda en estado de acuerdo.
431-2019	4° Juzgado Civil de Valparaíso	Guzmán y otros con Esvál S.A. y otros	Indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada el 11-02-2019 y se notificó el 16-04-2019. El 12-04-2019 Fast Soluciones opone excepciones dilatorias y subsidiariamente contesta la demanda. El 29-04-2019 Esvál contesta la demanda. El 30-05-2019 se rechazan las excepciones dilatorias de Fast Soluciones. El 15-06-2019 Excavaciones V y G S.A. deduce excepción dilatoria, pendiente de proveer en espera que se reciba el exhorto en virtud del cual se la notificó. Con fecha 31-07-2019 Esvál S.A contesta la demanda, con fecha 06-08-2019 excavaciones V y G contesta la demanda. Fase de discusión agotada. Con fecha 23-08-2019 se cita a las partes a audiencia de conciliación, la que se lleva a cabo el día 15-10-2019. Posteriormente, el día 18-11-2019 el tribunal dicta la resolución que recibe la causa a prueba. La demandante repone con apelación en subsidio de la misma, recurso que es acogido parcialmente, elevándose a la Corte de Apelaciones de Valparaíso. Pendiente fase probatoria. Fase probatoria agotada. Con fecha 03-06-2020 la demandante repone de dicha resolución, recurso rechazado por el tribunal. Con fecha 12-06-2020 se acompaña informe pericial que se encontraba pendiente. Con fecha 15-06-2020 el tribunal resuelve no ha lugar, sin perjuicio de lo que se pueda resolver a título de medida para mejor resolver. Con fecha 13-08-2020 el tribunal decreta como MMR que se acompañen una serie de documentos, las cuales se tienen por cumplidas con fecha 07-09-2020. Con fecha 04-02-2021 la causa queda en relación. Con fecha 26/01/2022 se procede a la vista de la causa, revocando sólo aquella parte de la sentencia que condena al pago solidario de la indemnización, reemplazándola por el pago simplemente conjunto, confirmando en lo demás la sentencia de primera instancia. Con fecha 12/02/2022 los demandantes interponen recurso de casación en el fondo, el cual ingresa a la Excelentísima Corte Suprema bajo el rol 6054-2022, recurso que queda en estado de relación con fecha 17/03/2022.
1919-2018	Juzgado Civil de Casablanca	González con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada el 28-09-2018. La fase de discusión se encuentra agotada. Con fecha 31-01-2019 se cita a las partes a audiencia de conciliación. Con fecha 18-11-2020 se fija audiencia de conciliación para el 28-12-2020. Con fecha 27-12-2020 se promueve incidente de abandono del procedimiento. Con fecha 04-01-2021 se rechaza el incidente sin costas. Con fecha 08-01-2021 se interpone recurso de apelación en contra de la resolución que rechaza el incidente. Con fecha 08-01-2021 se interpone recurso de apelación en contra de la resolución que rechaza el incidente, el cual se tiene interpuesto con fecha 11-01-2021. El día 14-01-2021 ingresan los autos a la ICA de Valparaíso bajo el rol 82-2021, la cual queda en estado de relación el día 12-02-2021. El día 26-03-2021 se ve la causa y se confirma la resolución apelada. Con fecha 03/05/2021 se dicta el cúmplase. Con fecha 22/06/2021 audiencia de conciliación, no se produce. Con fecha 30/06/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 03/05/2021 se dicta el cúmplase. Con fecha 22/06/2021 audiencia de conciliación, no se produce. Con fecha 30/06/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 30/12/2021 Se tiene a la demandante por expresamente notificada de la interlocutoria de prueba. Con fecha 24/08/2022 se tienen por acompañados documentos de la demandante. Con fecha 07/12/2022 Demandante notifica la interlocutoria de prueba a ESVÁL. Con fecha 12/12/2022 Esvál promueve incidente de abandono del procedimiento.
2412-2019	1° Juzgado civil de Valparaíso	SINGECOM con Esvál S.A. y Aguas del Valle S.A.	Indemnización de perjuicios	Demanda notificada con fecha 11-10-2019. Con fecha 30-10-2019 se oponen excepciones dilatorias, las que son rechazadas. Con fecha 17-12-2019 se contesta la demanda. Finaliza la etapa de discusión. Con fecha 29-01-2020 se realiza audiencia de conciliación. Con fecha 24-02-2020 se recibe la causa a prueba. Con fecha 19-04-2020 la demandante se notifica expresamente de dicha resolución. Con fecha 20-08-2020 la parte demandante presenta su lista de testigos. Con fecha 07-09-2020 se notifica la resolución que recibe la causa a prueba a Esvál S.A y Aguas del Valle S.A. El término probatorio se encuentra suspendido hasta los 10 días posteriores al término del estado de excepción constitucional o cualquiera de sus prórrogas en virtud de lo dispuesto en el artículo 6 de la Ley 21.226. Con fecha 23/12/2021 se reanuda el término probatorio. Con fecha 27/12/2021 ESVÁL interpone incidente de abandono del procedimiento., el cual es rechazado con fecha 07/01/2022, interponiéndose recurso de apelación con fecha 12/01/2022 el cual ingresó a la Corte de Apelaciones de Valparaíso bajo el rol 208-2022, recurso que queda en estado de relación con fecha 18/02/2022. Con fecha 27/01/2022 Esvál S.A rinde prueba testimonial, y con fecha 11/02/2022 rinde la parte demandante. Con fecha 11/07/2022 el perito evacúa su informe. El 19/07/2022, Esvál S.A observa el informe pericial de autos. Con fecha 08/08/2022 demandante solicita que se cite a las partes a oír sentencia, proveyendo el tribunal: autos para resolver. Con fecha 13/09/2022 se hacen presente observaciones a la prueba por parte de Esvál S.A. Con fecha 12/12/2022 La demandante solicita que se cite a oír sentencia. Con fecha 12/12/2022 el tribunal resuelve "autos".

Nº Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
1836-2019	Juzgado Civil de Valparaíso	Agrícola Patricio Gómez Chadwick eryl con Esval S.A.	Indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada con fecha 01-07-2019 y notificada el día 19-07-2019. Fase de discusión agotada. Con fecha 09-10-2019 se cita a las partes a audiencia de conciliación, la que se lleva a cabo el día 11-11-2019. Con fecha 03-01-2020 el tribunal dicta la resolución que recibe la causa a prueba. Con fecha 13-04-2020 la resolución se notifica a ambas partes. Con fecha 16-04-2020 el tribunal rechaza solicitud de ESVAL en orden a declarar que el término probatorio se encuentra suspendido, por ser esto innecesario en atención a lo establecido en la ley 21.226 que suspende todos los términos probatorios que hayan empezado a correr hasta el vencimiento del estado de excepción constitucional. Con fecha 18/04/2021 la demandante presenta lista de testigos. Con fecha 20/04/2021 el tribunal ordena reiterarla en su oportunidad, atendida la suspensión del término probatorio. Con fecha 24/01/2022 se reanuda el término probatorio, presentándose la lista de testigos con fecha 27/01/2022, con fecha 04/04/2022 la parte demandante rinde prueba testimonial, quedando pendiente la prueba testimonial de Esval S.A., con fecha 04/04/2022 la parte demandante rinde prueba testimonial. Con fecha 22/06/2022 ESVAL rinde prueba testimonial. Con fecha 31/08/2022 se certifica que el término probatorio se encuentra vencido.
2347-2020	3º Juzgado Civil de Valparaíso	Sociedad de Comercio e Inversiones Greenterram SPA con Esval S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 26-10-2020 se interpone demanda en contra de ESVAL. Con fecha 05-01-2021 se notifica la demanda. Es improbable que se haga lugar a la demanda en los términos pretendidos por los actores. Con fecha 22-01-2021 ESVAL opone excepciones dilatorias, las cuales son rechazadas el día 08-02-2021. El día 19-02-2021 se contesta la demanda; el tribunal la tiene por contestada el día 22-02-2021 y da traslado para la réplica. Con fecha 01-03-2021 se evacua la réplica y con fecha 09-03-2021 la dúplica. El 11-03-2021 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el 06-04-2021, resolución que es notificada a Esval S.A el 25-03-2021. Demandante solicita nuevo día y hora para audiencia de conciliación. Con fecha 28/05/2021 audiencia de conciliación, no se produce. El 24-09-2021 Demandante solicita se reciba la causa a prueba, a lo cual el Tribunal con fecha 27-09-2021 provee: autos para recibir la causa a prueba. Con fecha 12/10/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 18/11/2021 se notifica la resolución a ESVAL. Con fecha 22/11/2021 se interpone recurso de reposición. Con fecha 30/12/2021 se acoge el recurso y se agrega un punto de prueba. Con fecha 01/03/2022 se rinde prueba testimonial de Esval S.A. El 11-03-2021 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el 06-04-2021, resolución que es notificada a Esval S.A el 25-03-2021. Con fecha 30/04/2021 Demandante solicita nuevo día y hora para audiencia de conciliación. Con fecha 28/05/2021 audiencia de conciliación, no se produce. El 24-09-2021 Demandante solicita se reciba la causa a prueba, a lo cual el Tribunal con fecha 27-09-2021 provee: autos para recibir la causa a prueba. Con fecha 12/10/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 18/11/2021 se notifica la resolución a ESVAL. Con fecha 22/11/2021 se interpone recurso de reposición. Con fecha 30/12/2021 se acoge el recurso y se agrega un punto de prueba. Con fecha 01/03/2022 se rinde prueba testimonial de Esval S.A. Con fecha 16/11/2022 el demandante rinde prueba testimonial. Con fecha 30/12/2022 El tribunal certifica que el término probatorio se encuentra vencido.
464-2021	2º Juzgado Civil de Valparaíso	Villarreal con ESVAL S.A	Indemnización de perjuicios	Con fecha 04/04/2021 Se interpone la demanda. Con fecha 15/06/2021 se notifica la demanda a ESVAL. Con fecha 05/07/2021 Se oponen excepciones dilatorias. El 13-07-2021 Tribunal recibe a prueba la excepción. Probatorio suspendido por la Ley 21.226. Con fecha 07/03/2022 se reactiva el término probatorio, con fecha 21/03/2022 se rechaza la excepción dilatoria opuesta. Se contesta la demanda con fecha 01/04/2022, con fecha 09/04/2022 se evacua la réplica. Se contesta la demanda con fecha 01/04/2022, con fecha 09/04/2022 se evacua la réplica. Con fecha 20/04/2022 se evacúa la dúplica. Con fecha 21/04/2022 tiene por evacuada la dúplica, cita a las partes a conciliación para la audiencia del quinto día después de la última notificación. Con fecha 30/08/2022 se realiza la audiencia de conciliación, la cual no se produce. Con fecha 31/08/2022 se recibe la causa a prueba. Con fecha 05/01/2023 se notifica la interlocutoria de prueba a ESVAL. Con fecha 09/01/2023 se interpone recurso de reposición con apelación en subsidio. Con fecha 16/01/2023 se acoge la reposición. Con fecha 20/01/2023 ESVAL presenta su lista de testigos.
243-2021	Juzgado de letras en lo civil de Casablanca	Riquelme con Esval S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 25/02/2021 Se interpone demanda en contra de ESVAL. El 12/07/2021 Se notifica la demanda a ESVAL. Con fecha 30-09-2021 Se tiene por contestada la demanda en rebeldía de Esval S.A. Traslado para la réplica. Con fecha 06/10/2021 se evacúa la réplica. Con fecha 15/10/2021 se evacúa la dúplica. Con fecha 18/10/2021 se cita a audiencia de conciliación para el 28-12-2021. Con fecha 30/12/2021 Se fija nueva fecha para audiencia de conciliación para el día 11/03/2022 a las 12:30 hrs. Con fecha 11/03/2022 se realiza la audiencia de conciliación. Con fecha 16/03/2022 se recibe la causa a prueba. Con fecha 16/03/2022 se recibe la causa a prueba.
637-2022	2º Juzgado Civil de Valparaíso	ALCAIDE con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 11/05/2022 se interpone la demanda en contra de ESVAL S.A. Con fecha 21/09/2022 se notifica la demanda a ESVAL S.A. Con fecha 13/10/2022 se contesta demanda. Con fecha 20/10/2022 se evacua la réplica. Con fecha 28/10/2022 se evacua la dúplica.

Juicios de cuantía no significativa (inferior a M\$100.000)

Los juicios de cuantía no significativa - respecto de los cuales se espera un resultado favorable a los intereses de la Sociedad son los que se indican a continuación, agrupados por materia:

MATERIA	NÚMERO	ETAPA PROCESAL
Indemnizaciones de perjuicios	21	17 en primera instancia, 4 en segunda instancia.
Juicio ordinario de hacienda	1	1 en segunda instancia.
Acción de demarcación	1	1 en primera instancia.
Laborales	3	2 en espera de audiencia, 1 recurso de nulidad interpuesto.
TOTAL DE CAUSAS	26	

Aguas del Valle S.A.:

Actualmente la Sociedad enfrenta diversos juicios civiles ordinarios, principalmente por indemnización de perjuicios, que se encuentran en actual tramitación. A continuación, se indica el listado de juicios de cuantía significativa y no significativa.

Juicios de cuantía significativa (superior a M\$100.000)

N° Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
373-2021	2° Juzgado de Letras de La Serena	Dubó con Aguas del Valle	Indemnización de perjuicios	25-02-2021 Se presenta demanda. Con fecha 12-07-2022 Se notifica por cédula la demanda. Con fecha 03-08-2022 Se contesta demanda. El día 05-08-2022 Tribunal provee traslado para la réplica. Con fecha 17-08-2022 Se solicita se tenga por evacuada la réplica en rebeldía del demandante. El día 25-08-2022 Se evacúa la dúplica. Con fecha 29-08-2022 Se cita a comparendo de conciliación. El día 28-09-2022 se realiza comparendo de conciliación. Con fecha 30-09-2022 se dicta auto de prueba. Con fecha 24/10/2022 se notifica la interlocutoria de prueba a Av. Con fecha 27/10/2022 se interpone reposición con apelación en subsidio, el que se encuentra pendiente de resolución.

Juicios de cuantía no significativa (inferior a M\$100.000)

Bajo este carácter existen 2 juicios de cuantía no significativa, respecto de los cuales se espera un resultado favorable a los intereses de la Sociedad que, según su materia, y que se agrupa de la siguiente forma:

MATERIA	NÚMERO	ETAPA PROCESAL
Infracción a la Ley del Consumidor	2	2 en segunda instancia.
TOTAL DE CAUSAS	2	

Juicios cuyos efectos se radicarán en el patrimonio de Aguas del Valle S.A. o Econssa Chile, según corresponda:

De los juicios señalados en los números 1 y 2 precedentes, en el evento que se dicte sentencia desfavorable respecto de las causas que se identifican, y siempre que tal resolución tenga el carácter de firme y ejecutoriada, la radicación de los resultados de estos juicios en el patrimonio de ESSCO S.A. - hoy ECONSSA CHILE - o de Aguas del Valle S.A., corresponderá determinarla en su oportunidad en conformidad con lo dispuesto en el "Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias" y sus respectivos anexos, suscrito entre la Empresa de Servicios Sanitarios de Coquimbo S.A., ESSCO S.A. - hoy ECONSSA CHILE - y Aguas del Valle S.A., de 22 de Diciembre de 2003.

34. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros:

Los contratos de créditos suscritos por las empresas del Grupo con entidades financieras y los contratos de emisión de bonos, imponen a las Compañías diversas obligaciones adicionales a las de pago, incluyendo indicadores financieros de variada índole durante la vigencia de dichos contratos, usuales para este tipo de financiamiento.

Las Sociedades del Grupo deben informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las Sociedades del Grupo están en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos. No obstante, producto de los efectos del Covid-19 descritos en la nota 4, podrían presentarse eventos de incumplimiento de ciertos resguardos financieros, específicamente del covenant Deuda Financiera Neta / EBITDA, la administración del Grupo evalúa periódicamente esta situación y se encuentra evaluando medidas de solución, que eviten un efecto financiero negativo al Grupo.

INVERSIONES SOUTHWATER LTDA.

A contar del 1 de enero de 2010 la Matriz ha optado por homologar las cuentas, rubros y estados financieros que afectan la determinación de los covenants de los contratos asociados a la emisión de los bonos con el público series C, E e I, desde los principios de Contabilidad

Generalmente Aceptados en Chile (Chile GAAP) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a continuación se adjuntan tablas de homologación, validados por los auditores externos de la empresa. Adicionalmente se utilizó la misma tabla de cálculo para el bono público serie I colocado el 8 de diciembre de 2011.

Ratios	Rubros según FECU Chile GAAP definidos en los contratos	Rubro según NIIF Expresados en CHGAAP a utilizar para el cálculo de los ratios
Estados financieros consolidados Relación Deuda Financiera / EBITDA Anual Ajustado	((Deuda Financiera Neta)/(Resultado de Explotación + Depreciación + Amortización de Intangibles + En caso que la filial Inversiones OTPPB Chile II Limitada no consolide sus resultados con los de Nuevosur S.A. se deberá sumar las distribuciones por concepto de dividendos, reducciones de capital u otros conceptos que perciba el emisor de Inversiones OTPPB Chile II Ltda.))	((Otros Pasivos Financieros Corrientes (menos Aportes Financieros Reembolsables) + Otros Pasivos Financieros no Corrientes (menos Aportes Financieros Reembolsables)Efectivo y Equivalentes al Efectivo - Depósitos a plazo e inversiones en pagarés con vencimiento dentro de un año o que garanticen el cumplimiento de pagos de intereses y capital de los bonos mantenidos por la matriz y filiales (incorporados en IFRS en el rubro "otros activos financieros corrientes") / (Ingresos de actividades ordinarias + Otros Ingresos, por naturaleza Materias primas y consumibles utilizados - Gastos por beneficios a los empleados - Otros gastos por naturaleza + En caso que la filial Inversiones OTPPB Chile II Limitada no consolide sus resultados con los de Nuevosur S.A. se deberá sumar las distribuciones por concepto de dividendos, reducciones de capital u otros conceptos que perciba el Emisor de Inversiones OTPPB Chile II Limitada, que no estén consideradas dentro de las partidas anteriores))
Estados financieros consolidados Razón de cobertura de gastos financieros netos = (EBITDA Ajustado / Gasto Financiero neto)	((Resultado de explotación + Depreciación + Amortización de Intangibles)/ (Gastos Financieros – ingresos financieros + En caso que la filial Inversiones OTPPB Chile II Limitada no consolide sus resultados con los de Nuevosur S.A. se deberá sumar las distribuciones por concepto de dividendos, reducciones de capital u otros conceptos que perciba el emisor de Inversiones OTPPB Chile II Ltda.))	((Ingresos de actividades ordinarias + Otros Ingresos, por naturaleza - Materias primas y consumibles utilizados - Gastos por beneficios a los empleados - Otros gastos, por naturaleza + En caso que la filial Inversiones OTPPB Chile II Limitada no consolide sus resultados con los de Nuevosur S.A. se deberá sumar las distribuciones por concepto de dividendos, reducciones de capital u otros conceptos que perciba el Emisor de Inversiones OTPPB Chile II Limitada, que no estén consideradas dentro de las partidas anteriores) / (Costos financieros - Ingresos financieros))
Estados financieros individual Relación Ingreso de efectivo / Deuda financiera corto plazo	((Flujo Neto Originado por Actividades de Operación + Intereses Pagados (valor absoluto) + Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas + Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas) / Deuda financiera de corto plazo	((Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación +Intereses Pagados (de actividades de operación, valor absoluto) + cobros a entidades relacionadas + dividendos recibidos (actividad de inversión) + intereses recibidos (actividad de inversión) + otros cobros procedentes de reducción de capital o ventas de participaciones en entidades controladas) / Deuda financiera de corto plazo)
Estados financieros consolidados Relación Venta Activos Enajenados	Garantía >= ((Capital Insoluto + intereses devengados de los bonos) / (Deuda con otros acreedores) * (Venta neta del activo esencial enajenado, de acuerdo con lo definido en el contrato))	(Garantía >= ((Capital Insoluto + intereses devengados de los bonos) / (Otros Pasivos Financieros Corrientes + Otros Pasivos Financieros no Corrientes) * (Venta neta del activo esencial enajenado, de acuerdo con lo definido en el contrato))

Restricciones con los bonos al público:

Al 31 de diciembre de 2022, Inversiones Southwater Limitada con respecto a las obligaciones que mantiene vigentes con los tenedores de bonos está sujeta a resguardos (covenants) normales para este tipo de transacciones, los cuales se detallan a continuación:

	31.12.2022
	Restricción
Deuda financiera neta	M\$ 1.366.511.161
EBITDA Ajustado (1)	M\$ 227.494.324
Relación Deuda Financiera Neta / EBITDA Ajustado	< 6,5 6,01
Ingreso Efectivo	M\$ 37.324.430
Deuda financiera de corto plazo	M\$ 16.906.723
Relación Ingresos de Efectivos / Deuda Financiera corto plazo	≥ 1,4 2,21
EBITDA Ajustado	M\$ 227.494.324
Gasto financiero neto	M\$ 42.916.057
Relación EBITDA Ajustado/Gastos Financieros Netos	> 2 5,30

(1) EBITDA Ajustado; corresponde a dividendos, reducción de capital u otros conceptos que perciba el emisor de Inversiones OTPPB Chile II Ltda.

Relación Venta de Activos Enajenados: El Emisor no podrá vender, ceder, transferir, ni permitirá que las filiales Southwater vendan, cedan o transfieran, los activos esenciales, a excepción si se hace a una sociedad controlada en al menos noventa y nueve por ciento por el emisor o se efectúa para cumplir una disposición legal, reglamentaria, administrativa o judicial. Sin embargo, si el activo esencial enajenado en virtud de las excepciones mencionadas anteriormente fueran acciones emitidas por Essbio S.A. o Esval S.A., el emisor deberá ofrecer una garantía a los tenedores de bonos por un monto igual o superior a su prorrata en el activo enajenado.

Con fecha 26 de junio 2020, en acuerdo con las Juntas de Tenedores de Bonos, se acordó modificar, por el plazo de seis trimestres, la cláusula de resguardo financiero (covenant), referida a la razón entre deuda financiera y EBITDA contenida en los contratos de emisión de bonos por línea de títulos correspondientes a las líneas inscritas en el Registro de Valores bajo los números 604, con emisiones vigentes correspondiente a la Serie E y 685, con emisión vigente correspondiente a la Serie I. Las referidas modificaciones incluyen además un convenio limitativo en lo relativo al retiro de los socios, adicionales a los resguardos que deben cumplirse para que la Sociedad pueda efectuar reparto de flujos de dinero a los socios:

ESSBIO S.A.

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros (Covenants)

Los contratos de créditos suscritos por Essbio con entidades financieras y los contratos de emisión de bonos, imponen a la Sociedad diversas obligaciones adicionales a las de pago, como el cumplimiento de determinados indicadores financieros durante la vigencia de dichos contratos.

Homologación de Ratios:

A contar del 1 de enero de 2010 la Sociedad ha optado por homologar las cuentas, rubros y estados financieros que afectan la determinación de los covenants de los contratos de créditos bancarios y de los contratos asociados a la emisión de los bonos con el público series D y E, desde los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (Chile GAAP) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 16 de junio de 2011, se celebró la Junta de Tenedores de Bonos de la Serie "D", en el Banco de Chile y se aprobó por unanimidad la homologación del cálculo de los covenants financieros de norma PCGA a IFRS, de acuerdo al informe emitido por Deloitte Auditores y Consultores Ltda. de fecha 31 de mayo 2011.

Con fecha 28 de junio de 2011, se ingresó a la Comisión para el Mercado Financiero, con la aprobación del Banco de Chile como Banco Representante de los Tenedores de Bonos de la Serie "E", la modificación del contrato original homologando el cálculo de los covenants financieros de norma PCGA a IFRS.

Covenants contrato Banco Scotiabank

Con fecha 28 de septiembre de 2020 la Sociedad celebra un contrato por la obtención de un préstamo con Banco Scotiabank, adquiriendo la obligación de cumplir con determinados indicadores financieros durante la vigencia del contrato (septiembre 2023), que corresponden a los mismos indicadores que exigen los bonos vigentes.

Cálculo de covenants según NIIF al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Covenants	Instrumento	Restricción (veces)	Valor al	Valor al
			31.12.2022	31.12.2021
			veces	veces
Leverage financiero	Bono Serie D	Menor o igual a 1,5	1,09	1,06
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie D	Mayor o igual a 2,5	7,31	7,69
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie E	Mayor o igual a 2,5	7,31	7,69
Cobertura deuda financiera	Bono Serie E	Menor a 5,5	4,43	4,70
Cobertura deuda financiera	Bono Serie H	Menor o igual a 5,5	4,95	4,71
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie H	Mayor o igual a 2,5	6,99	7,51
Cobertura deuda financiera	Bono Serie I	Menor o igual a 5,5	4,95	4,71
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie I	Mayor o igual a 2,5	6,99	7,51
Cobertura deuda financiera	Préstamo Scotiabank	Menor o igual a 5,5	4,95	4,71
Cobertura de gastos financieros	Préstamo Scotiabank	Mayor a 2,5	6,99	7,51

Restricción bonos Serie D:

Covenants: Relación pasivo exigible/patrimonio inferior o igual a 1,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 1,09 veces (1,06 veces al 31 de diciembre 2021), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,31 veces (7,69 veces al 31 de diciembre 2021), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Restricción bonos Serie E:

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,31 veces (7,69 veces al 31 de diciembre 2021), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,43 veces (4,70 veces al 31 de diciembre 2021), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Restricción bonos Serie H:

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,95 veces (4,71 veces al 31 de diciembre 2021).

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 6,99 veces (7,51 veces al 31 de diciembre 2021).

Restricción bonos Serie I:

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,95 veces (4,71 veces al 31 de diciembre 2021).

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 6,99 veces (7,51 veces al 31 de diciembre 2021).

Información para cálculo de Covenants y EBITDA (Bonos series D - E):

Relación Pasivo Exigible / Patrimonio Bono Serie D	31.12.2022
	M\$
Pasivo exigible	
Más: Pasivos corrientes totales	99.951.129
Más: Pasivos no corrientes totales	502.963.778
Menos: Dividendos por pagar	2.225.377
Menos: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Más: Mayor Valor	3.872.550
Pasivos exigibles	599.651.981
Patrimonio	
Más: Patrimonio total	378.104.813
Más: Dividendos por pagar	2.225.377
Más: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Menos: Reservas Activo-Patrimonio	25.497.842
Patrimonio PCGA	359.742.447
Patrimonio PCGA ajustado (IPC) (1)	550.405.944

(1) Patrimonio ajustado por IPC, de acuerdo a contratos.

Cobertura de Gastos Financieros	31.12.2022
Bono Serie D - E	M\$
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793
Más: Otros ingresos por naturaleza	712.915
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	30.086.261
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	29.450.016
Menos: Otros gastos por naturaleza	59.951.796
Más: Otros egresos administrativos	164.458
Más: Otros egresos legales	4.387.140
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	-
EBITDA (12 meses)	104.631.233
EBITDA Ajustado (1)	111.589.209
Gasto Financiero Neto	
Menos: Costos financieros	17.043.592
Más: Ingresos financieros	2.730.856
Gasto financiero neto	14.312.736
Gasto financiero neto ajustado (1)	15.264.533

(1) EBITDA y Gasto Financiero ajustados por IPC, de acuerdo a contratos.

Relación Deuda Financiera / EBITDA	31.12.2022
Bono Serie E	M\$
Pasivos financieros netos	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	47.465.209
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	466.625.466
Menos: Aportes Financieros Reembolsables (AFR)	23.352.903
Más: Mayor Valor	3.872.550
Pasivos financieros netos	494.610.322
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793
Más: Otros ingresos por naturaleza	712.915
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	30.086.261
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	29.450.016
Menos: Otros gastos por naturaleza	59.951.796
Más: Otros egresos administrativos	164.458
Más: Otros egresos legales	4.387.140
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	-
EBITDA (12 meses)	104.631.233
EBITDA Ajustado (1)	111.589.209

(1) EBITDA ajustado por IPC, de acuerdo a contratos.

Información para cálculo de Covenants y EBITDA (Bonos series H - I):

Cobertura de Gastos Financieros	31.12.2022
Bono Serie H - I	M\$
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793
Más: Otros ingresos por naturaleza	712.915
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	30.086.261
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	29.450.016
Menos: Otros gastos por naturaleza	59.951.796
EBITDA (12 meses)	100.079.635
Gasto Financiero Neto	
Menos: Costos financieros	17.043.592
Más: Ingresos financieros	2.730.856
Gasto financiero neto (12 meses)	14.312.736

Cobertura de Deuda Financiera	31.12.2022
Bono Serie H - I	M\$
Pasivos financieros netos	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	47.465.209
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	466.625.466
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	18.373.618
Pasivos financieros netos	495.717.057
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793
Más: Otros ingresos por naturaleza	712.915
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	30.086.261
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	29.450.016
Menos: Otros gastos por naturaleza	59.951.796
EBITDA (12 meses)	100.079.635
Cobertura de Gastos Financieros	31.12.2022
Préstamo Banco Scotiabank	M\$
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793
Más: Otros ingresos por naturaleza	712.915
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	30.086.261
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	29.450.016
Menos: Otros gastos por naturaleza	59.951.796
EBITDA (12 meses)	100.079.635
Gasto Financiero Neto	
Menos: Costos financieros	17.043.592
Más: Ingresos financieros	2.730.856
Gasto financiero neto (12 meses)	14.312.736
Cobertura de Deuda Financiera	31.12.2022
Préstamo Banco Scotiabank	M\$
Pasivos financieros netos	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	47.465.209
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	466.625.466
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	18.373.618
Pasivos financieros netos	495.717.057
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	218.854.793
Más: Otros ingresos por naturaleza	712.915
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	30.086.261
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	29.450.016
Menos: Otros gastos por naturaleza	59.951.796
EBITDA (12 meses)	100.079.635

No existen otras garantías, contingencias ni restricciones que afecten a la Sociedad y sus filiales al 31 de diciembre de 2022.

ESVAL S.A.

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros:

Los contratos de créditos suscritos por la Sociedad con entidades financieras y los contratos de emisión de bonos, imponen a la Sociedad diversas obligaciones adicionales a las de pago, incluyendo indicadores financieros de variada índole durante la vigencia de dichos contratos, usuales para este tipo de financiamiento.

La Sociedad debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

En algunos contratos de deuda de Esval S.A., la matriz, existe prohibición que Aguas del Valle S.A., la filial, constituya prenda sobre el contrato de transferencia de derechos de explotación de concesiones sanitarias de ESSCO S.A.- hoy ECONSSA CHILE - y también sobre

los derechos que emanan con motivo de dicho contrato respecto al uso y goce de los derechos de explotación, como de los ingresos o flujos presentes y futuros.

Los términos y condiciones de las obligaciones que devengan intereses al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Bonos:

La Sociedad mantiene restricciones y obligaciones producto de las emisiones de bonos efectuadas en el mercado nacional y son las siguientes:

- a) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, copia de sus estados financieros trimestrales y anuales, y toda otra información pública, no reservada, que debe enviar a dicha institución.
- b) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, copia de los informes de clasificación de riesgo, en un plazo máximo de diez días hábiles después de recibidos de sus clasificadores privados.
- c) Informar al Representante de los Tenedores de Bonos acerca de la venta, cesión, transferencia, aporte o enajenación de cualquier forma, sea a título oneroso o gratuito, de Activos Esenciales, tan pronto cualquiera de éstas se produzca.
- d) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos los antecedentes sobre cualquier reducción de su participación en el capital de las filiales que llegare a tener, en un plazo no superior a treinta días hábiles, desde que se hiciera efectiva dicha reducción.
- e) Mantener en sus estados financieros, una razón entre Deuda Financiera Neta Consolidada y EBITDA Ajustado Consolidado de los últimos doce meses inferiores a cinco coma cincuenta veces (aplica a series de bonos M, O, P, Q, T, U y V).
- f) Mantener una relación Pasivo Exigible a Patrimonio Ajustado no mayor a uno coma cinco en el balance consolidado, cuando, en virtud de lo dispuesto en el artículo noventa de la Ley de Sociedades Anónimas, deba confeccionarse este tipo de balance (aplica a series de bonos D, H y J).
- g) Mantener una relación de Cobertura de Gastos Financieros Netos Individual, no menor a dos coma cero (aplica a Serie de Bonos M).
- h) Mantener una relación de Cobertura de Gastos Financieros no menor a dos coma cero en los Estados Financieros (aplica a Series de Bonos D, H, J, M, O, P, Q, T, U y V).
- i) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, conjuntamente con la información señalada en la letra a) anterior, los antecedentes que permitan verificar el cumplimiento de los indicadores financieros, señalados en las letras e), f), g) y h).
- j) Dar aviso al Representante de los Tenedores de Bonos de cualquier infracción a las obligaciones señaladas en los literales precedentes, tan pronto como el hecho o infracción se produzca o llegue a su conocimiento.
- k) No efectuar transacciones con personas relacionadas de Esvál S.A. en condiciones de equidad distintas a las que habitualmente prevalecen en el mercado según lo dispuesto en el artículo ochenta y nueve de la Ley de Sociedades Anónimas.
- l) Mantener seguros que protejan los activos operacionales de Esvál S.A., entendiéndose por tales los activos fijos afectos a las concesiones sanitarias de las que Esvál S.A. es titular o que son explotadas por Esvál S.A.
- m) Efectuar provisiones por toda contingencia adversa que pueda ocurrir, las que deberán ser reflejadas en los estados financieros de Esvál S.A. y eventuales filiales, de acuerdo a los criterios contables generalmente aceptados.
- n) No caer, Esvál S.A. o sus Filiales, en insolvencia ni encontrarse en el evento de tener que reconocer su incapacidad para pagar sus obligaciones a sus respectivos vencimientos, como tampoco formular proposiciones de convenio judicial preventivo a sus acreedores.
- o) Con respecto a la sociedad Aguas del Valle S.A. /i/ mantener, directa o indirectamente, la propiedad de al menos dos tercios de sus acciones o de cada una de las series de sus acciones, de corresponder; y, /ii/ mantener su control;
- p) No otorgar derechos reales de prenda ni constituir gravámenes o prohibiciones de cualquier naturaleza sobre las acciones de la sociedad Aguas del Valle S.A. de propiedad del Emisor, sin el consentimiento previo del Representante de los Tenedores de Bonos;
- q) A que la sociedad Aguas del Valle S.A. no otorgue derechos reales de prenda ni constituya gravámenes o prohibiciones de cualquier naturaleza sobre /i/ el Contrato ESSCO; /ii/ el derecho de explotación de las concesiones sanitarias adquiridas por Aguas del Valle en virtud del Contrato ESSCO; /iii/ el uso y goce del derecho de explotación de las concesiones sanitarias adquiridas por Aguas del Valle en virtud del Contrato ESSCO; y, /iv/ los derechos que emanan para Aguas del Valle S.A. del Contrato ESSCO, referidos a los ingresos o flujos presentes o futuros provenientes de la recaudación de las tarifas y los ingresos que perciba y/o que pudiere percibir Aguas del Valle S.A. con motivo del Contrato ESSCO;
- r) No contraer obligaciones preferentes respecto de las que se originen con motivo de las Emisiones de Bonos, a menos que los Tenedores de Bonos participen de las garantías que se otorguen en las mismas condiciones y en igual grado de preferencia que los restantes acreedores.
- s) No disminuir el capital suscrito y pagado (reflejado en la cuenta Capital Emitido, del Estado de Situación Financiera Consolidado), salvo expresa autorización de la Junta de Tenedores de Bonos y salvo lo dispuesto en los artículos diez y diecisiete de la Ley de Sociedades Anónimas (aplica a series D, H y J).

- t) Notificar al representante de los Tenedores de Bonos de las citaciones a juntas ordinarias o extraordinarias de accionistas, cumpliendo con las formalidades y dentro de los plazos propios de la citación a los accionistas, establecidos en los estatutos sociales o en la Ley de Sociedades Anónimas y en su reglamento.
- u) Dar aviso por escrito al Representante de los Tenedores de Bonos, en igual fecha en que deba informarse a la Comisión para el Mercado Financiero, de todo hecho esencial que no tenga la calidad de reservado o de cualquier infracción a sus obligaciones bajo este contrato, tan pronto como el hecho o la infracción se produzca o llegue a su conocimiento.

Préstamos Bancarios:

Con fecha 29 de septiembre de 2020, 19 de abril y 29 de diciembre de 2022, la Sociedad obtuvo préstamos bancarios con Banco Itaú Corpanca por \$56.000.000.000, Banco Scotiabank por UF 440.000 y, Banco Scotiabank por UF 723.000 respectivamente (Nota 18 de los estados financieros de Esva S.A.). Estos créditos tienen en general las mismas obligaciones y restricciones indicadas en los contratos de bonos vigentes emitidos por la compañía, detallados precedentemente.

Cumplimiento de covenants:

En base a la información al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad se encuentra en cumplimiento de todos y cada uno de los resguardos establecidos en los referidos contratos de emisión de bonos, en conformidad a las disposiciones de cada uno de los respectivos contratos y sus modificaciones.

Los covenants son los siguientes:

Covenant	Préstamos y Series de Bonos	Restricción	Valor al 31.12.2022 Veces	Valor al 31.12.2021 Veces
Deuda Financiera Neta sobre Ebitda	M, O, P, Q, T, U, V, ITAÚ, SCOTIABANK	Menor a 5,5	4,45	5,06
Cobertura de Gastos Financieros Individual	M	Mayor a 2,0	5,90	4,44
Cobertura de Gastos Financieros Consolidado	D, H, J, M, O, P, Q, T, U, V, ITAÚ, SCOTIABANK	Mayor a 2,0	5,87	5,28
Pasivo Exigible a Patrimonio	D, H, J	Menor a 1,5	1,05	1,03

Información para cálculo de Covenants y Ebitda (Bonos series M, O, P, Q, T, U y V):

	31.12.2022 M\$
Deuda Financiera	
Otros pasivos Financieros, Corrientes	27.626.463
Más: Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	621.734.131
Más: Costos Financieros de Emisión de Deuda	5.318.082
Menos: Pagarés AFR	23.191.122
Deuda Financiera	631.487.554
Efectivo y Equivalente al Efectivo	49.568.139
Más: Otros Activos Financieros, Corriente	-
Activos Financieros	49.568.139
Total	581.919.415

Información para cálculo de Covenants y Ebitda (Bonos series D, H, J, M, O, Q, T, U y V):

	31.12.2022 M\$
Ebitda y Gastos Financieros Netos Consolidado	
Ingresos de Actividades Ordinarias	257.150.154
Más: Otros Ingresos por Naturaleza	1.477.783
Menos: Materias Primas y Consumibles Utilizados	27.992.202
Menos: Gastos por Beneficios a los Empleados	26.472.010
Menos: Otros Gastos, por naturaleza	81.651.775
Ebitda Consolidado (1)	122.511.950
Ebitda Consolidado Ajustado (2)	130.720.251
Gastos Financieros Consolidados según EEFF.	20.878.463
Gastos Financieros Consolidados Ajustado (2)	22.277.320

(1) Ebitda y Gastos Financieros calculado a doce meses.

(2) Ebitda y Gastos Financieros ajustados por IPC, de acuerdo con contratos.

Información para cálculo de Covenants (Bonos series D, H y J):

	31.12.2022
	M\$
Relación Deuda a Patrimonio	
Pasivo Exigible	
Total Pasivos Corrientes	96.858.785
Total Pasivos No Corrientes	657.218.997
Total Pasivos en IFRS	754.077.782
Dividendos provisionados y no declarados	(2.625.739)
Costo Financiero de Emisión de Deuda-Corriente	1.086.311
Costo Financiero de Emisión de Deuda- No Corriente	4.231.771
Activo neto por impuestos diferidos	9.132.135
Saldo impuesto Diferido por Retasaciones en Implementación de IFRS	(7.493.244)
Total Pasivo exigible	758.409.016
Patrimonio en IFRS Trimestre Actual	495.167.095
Dividendos provisionados y no declarados	2.625.739
Patrimonio en IFRS Trimestre Actual	497.792.833
Patrimonio en IFRS Trimestre Anterior	490.178.324
Variación Patrimonial del Trimestre	7.614.509
Patrimonio ajustado trimestre anterior	700.535.940
Variación IPC del trimestre	2,37%
Ajuste por variación de IPC del trimestre	16.611.738
Patrimonio ajustado	724.762.187

Información para cálculo de Covenants Bonos serie M:

	31.12.2022
	M\$
Ebitda y Gastos Financieros Netos Individual	
Ingresos de Actividades Ordinarias	189.405.399
Más: Otros Ingresos por Naturaleza	4.152.503
Menos: Materias Primas y Consumibles Utilizados	20.653.595
Menos: Gastos por Beneficios a los Empleados	20.710.747
Menos: Otros Gastos, por naturaleza	55.233.086
Ebitda Individual (1)	96.960.474
Ebitda Individual Ajustado (2)	103.456.826
Costos Financieros	20.220.922
Menos: Ingresos Financieros	3.790.234
Gastos Financieros (1)	16.430.688
Gastos Financieros Ajustado (2)	17.531.544

(1) Ebitda y Gastos Financieros calculados a doce meses.

(2) Ebitda y Gastos Financieros ajustados por IPC, de acuerdo a contratos.

Restricciones respecto de la Filial Aguas del Valle S.A.

- a) Con respecto a la Sociedad Aguas del Valle S.A., mantener directa o indirectamente, la propiedad de al menos dos tercios de sus acciones de la sociedad o de cada una de las series de sus acciones, de corresponder, y de mantener el control.
- b) A que la sociedad Aguas del Valle S.A. no otorgue derechos reales de prenda ni constituya gravámenes o prohibiciones de cualquier naturaleza sobre: Contrato ECONSSA, el derecho explotación de las concesiones sanitarias adquiridas por Aguas del Valle S.A. en virtud del contrato ECONSSA, el uso y goce del derecho de explotación de las concesiones sanitarias adquiridas por Aguas del Valle S.A. en virtud del contrato con ECONSSA, los derechos que emanan para Aguas del Valle S.A. del contrato ESSCO referido a los ingresos y flujos presentes o futuros provenientes de la recaudación de tarifas y los ingresos que perciba y/o que pudiese percibir Aguas del Valle S.A. con motivo del contrato ECONSSA.

35. MEDIO AMBIENTE

INVERSIONES SOUTHWATER LTDA.

La Sociedad en forma directa no se ve afectada por contingencias relacionadas con la protección del medio ambiente, si en forma indirecta.

ESSBIO S.A.

La Sociedad y sus filiales, adhieren a los principios del Desarrollo Sustentable, los cuales compatibilizan el desarrollo económico cuidando el medio ambiente y la seguridad y salud de sus colaboradores.

La Sociedad y sus filiales reconocen que estos principios son claves para lograr el éxito de sus operaciones.

A continuación, se detallan los desembolsos efectuados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, relacionados con inversiones que afectan en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

Recolección aguas servidas

Nombre del Proyecto	Status	Monto desembolsos del período M\$	Monto desembolsos período anterior M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
31.12.2022					
PEAS Sector Los Aromos, Penco	Terminado	10.050	620.131	-	630.181
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 500 Mt, Coronel	Terminado	188.621	282.056	-	470.677
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.507 Mt - PD 2020, Lota	Terminado	-	395.686	-	395.686
Extensión colector aguas servidas Nogales L: 4.156 Mt; Rancagua	En proceso	1.653.953	11.879	449.067	2.114.899
Refuerzo colector de aguas servidas San Vicente L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	Terminado	340.052	278.206	-	618.258
Refuerzo colector de aguas servidas El Recreo L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	Terminado	-	743.777	-	743.777
PEAS Punta Carampangue, Arauco	En proceso	174.712	24.800	520.438	719.950
Total		2.367.388	2.356.535	969.505	5.693.428
31.12.2021					
PEAS Sector Los Aromos, Penco	En proceso	6.354	613.777	60.646	680.777
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 500 Mt, Coronel	En proceso	86.056	196.000	183.944	466.000
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.507 Mt - PD 2020, Lota	En proceso	91.189	304.497	10.510	406.196
Refuerzo colector de aguas servidas San Vicente L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	En proceso	271.406	6.800	163.594	441.800
Refuerzo colector de aguas servidas El Recreo L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	En proceso	490.482	253.295	14.448	758.225
Total		945.487	1.374.369	433.142	2.752.998

Tratamiento aguas servidas

Nombre del Proyecto	Status al 31.12.2022	Monto desembolsos del período M\$	Monto desembolsos período anterior M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
31.12.2022					
Ampliación de PTAS, Rancagua	En proceso	1.445.317	8.319.543	1.395.962	11.160.822
Ampliación de PTAS, Yungay	Terminado	19.878	1.456.352	-	1.476.230
Aumento de capacidad PTAS, Quirihue	Terminado	208.368	2.135.751	-	2.344.119
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	Terminado	8.077	1.817.221	-	1.825.298
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	11.295	459.084	8.705	479.084
Total		1.692.935	14.187.951	1.487.666	17.285.553
31.12.2021					
Ampliación de PTAS, Rancagua	En proceso	1.997.340	6.322.203	2.056	8.321.599
Ampliación de PTAS, Yungay	En proceso	194.192	1.262.160	27.834	1.484.186
Aumento de capacidad PTAS, Quirihue	En proceso	150.032	1.985.719	290.742	2.426.493
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	En proceso	69.134	1.748.087	34.077	1.851.298
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	97.462	361.622	8.097	467.181
Total		2.508.160	11.679.791	362.806	14.550.757

ESVAL S.A.

Desde el año 2005, Esval S.A. certificó todos sus procesos bajo la norma ISO 14001:2004, cuyo sistema de gestión ambiental contempla desde la captación y distribución de agua potable, hasta la recolección, tratamiento y disposición final de las aguas servidas tratadas, incluyendo los procesos de comercialización y de soporte para la prestación del servicio.

El cumplimiento de los objetivos de sustentabilidad medioambiental en la Compañía depende de todas sus áreas, las cuales a través de su gestión son responsables directos del resultado de las acciones emprendidas y de alcanzar logros en los compromisos que la Compañía efectúa en esta materia. El compromiso adquirido voluntariamente por Esval ha permitido mejorar su desempeño ambiental.

Dentro de las acciones tomadas para lograr una mejora en el desempeño ambiental destacan:

- Adoptar una estrategia de mejoramiento continuo en los procesos desarrollados por la organización.
- Prevenir la contaminación por vertido de residuos líquidos generados en los distintos procesos de la Organización.
- Prevenir la contaminación, controlando la generación de residuos, reciclándolos o disponiéndolos adecuadamente.
- Privilegiar el uso de mejores prácticas ambientales con las tecnologías disponibles, asociadas a la prestación del servicio.
- Implementar un modelo integral de gestión de procesos y riesgos.

El Sistema de Gestión Ambiental forma parte del Sistema Integrado de Gestión de Calidad, Medio Ambiente, Seguridad y Salud Ocupacional. Sus fundamentos están contenidos en la Política del Sistema Integrado de Gestión (SIG).

Para cumplir con los compromisos contenidos en la Política del SIG, se establecieron objetivos a los cuales se asociaron una serie de indicadores, metas y puntos de control que, en su conjunto, permiten monitorear y evaluar el cumplimiento de los mismos.

Para el caso de los objetivos y metas ambientales, se establecieron programas a desarrollar, incluyendo la asignación de responsabilidades, medios y plazos para lograrlos.

En mayo de 2017, Esval S.A se recertificó bajo los estándares de la norma ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 y OHSAS 18001:2007, por la empresa Bureau Veritas Certification- Chile.

En junio de 2019 se realizó el proceso de seguimiento que permitió la actualización de las normas ISO 9001 y 14001 a su versión 2015, en tanto la norma OHSAS 18001 mantuvo su versión 2007.

En noviembre de 2020, Esval S.A recertificó con éxito sus procesos bajo los estándares de la norma ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018, correspondiendo esta última a la actualización y reemplazo de la saliente norma OHSAS 18001:2017. El proceso de auditoría externa fue llevado a cabo por la casa certificadora SGS Chile.

En agosto de 2021, Esval S.A se realizó la auditoría de seguimiento que permitió continuar con la certificación de sus procesos bajo los estándares de las normas ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018. El proceso de auditoría externa fue llevado a cabo por la casa certificadora SGS Chile.

En materias medio ambientales el monto aproximado utilizado durante el período 2022 es de M\$8.647.798 esto incluye los siguientes proyectos:

Obras	M\$
Mejoramiento sistema recolección de aguas servidas y sistemas varios	6.200.080
Plantas tratamiento de aguas servidas	2.447.718
Total	8.647.798

Aguas del Valle S.A.

Desde el año 2008, Aguas del Valle S.A. certificó todos sus procesos bajo la norma ISO 14001:2004, cuyo sistema de gestión ambiental contempla desde la captación y distribución de agua potable, hasta la recolección, tratamiento y disposición final de las aguas servidas tratadas, incluyendo los procesos de comercialización y de soporte para la prestación del servicio.

El cumplimiento de los objetivos de sustentabilidad medioambiental en la Sociedad depende de todas sus áreas, las cuales a través de su gestión son responsables directos del resultado de las acciones emprendidas y de alcanzar logros en los compromisos que la Compañía efectúa en esta materia. El compromiso adquirido voluntariamente por Aguas del Valle S.A ha permitido mejorar su desempeño ambiental.

Dentro de las acciones tomadas para lograr una mejora en el desempeño ambiental destacan:

- Implementar una estrategia de mejoramiento continuo.
- Prevenir la contaminación por vertido de residuos líquidos generados en los procesos de la Sociedad.
- Prevenir la contaminación, controlando la generación de residuos, reciclándolos o disponiéndolos adecuadamente.
- Privilegiar las mejores prácticas ambientales con las tecnologías disponibles.
- Implementar un modelo integral de gestión de procesos y riesgos.

El Sistema de Gestión Ambiental forma parte del Sistema Integrado de Gestión de Calidad, Medio Ambiente, Seguridad y Salud Ocupacional. Sus fundamentos están contenidos en la política del Sistema Integrado de Gestión (SIG).

Para cumplir con los compromisos contenidos en la Política del SIG, se establecieron objetivos a los cuales se asociaron una serie de indicadores, metas y puntos de control que, en su conjunto, permiten monitorear y evaluar el cumplimiento de los mismos.

Para el caso de los objetivos y metas ambientales, se establecieron programas a desarrollar, incluyendo la asignación de responsabilidades, medios y plazos para lograrlos.

En mayo de 2017, Aguas del Valle S.A. se recertificó bajo los estándares de la norma ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 e OHSAS 18001:2007, por la empresa Bureau Veritas Certification- Chile.

En junio de 2019 se realizó el proceso de seguimiento que permitió la actualización de las normas ISO 9001 y 14001 a su versión 2015, en tanto la norma OHSAS 18001 mantuvo su versión 2007, por la empresa Bureau Veritas Certification- Chile.

En noviembre de 2020, Aguas del Valle S.A recertificó con éxito sus procesos bajo los estándares de la norma ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018, correspondiendo esta última a la actualización y reemplazo de la saliente norma OHSAS 18001:2017. El proceso de auditoría externa fue llevado a cabo por la casa certificadora SGS Chile.

En agosto de 2021, Aguas del Valle S.A se realizó la auditoría de seguimiento que permitió continuar con la certificación de sus procesos bajo los estándares de las normas ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018. El proceso de auditoría externa fue llevado a cabo por la casa certificadora SGS Chile.

En materias medio ambientales el monto aproximado utilizado durante el período 2022 es de M\$13.437.285, esto incluye los siguientes proyectos:

Obras	M\$
Mejoramiento sistema recolección de aguas servidas y sistemas varios	6.644.649
Plantas tratamiento de aguas servidas	6.792.636
Total	13.437.285

Monitoreos Ambientales:

La Sociedad efectúa controles regulares a los sistemas de saneamiento de las distintas ciudades y localidades costeras que cuentan con tratamiento basado en Emisarios Submarinos. Las campañas de monitoreo ambiental, definidas por la Autoridad Marítima, son de carácter mensual, consideran la toma de muestras y realización de análisis en: efluentes, en el agua de mar a través de la toma de muestras a distintas profundidades, en playas y borde costero, junto con la toma de muestras de las comunidades bentónicas y sedimentos en el fondo marino, para determinar cómo ha variado la diversidad, uniformidad y riqueza de especies. También se realizan estudios oceanográficos en las zonas de descarga de los emisarios en el mar. Todos estos monitoreos y análisis se efectúan con el objeto de asegurar el cumplimiento de las normas de calidad ambiental establecidas por las autoridades. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del gasto por monitoreo ambiental es de M\$1.294.415 (M\$1.169.576 al 31 de diciembre de 2021).

Por otra parte, el control de las plantas de tratamiento de aguas servidas existentes en localidades y ciudades ubicadas principalmente al interior de la región, basadas en tecnologías de lodos activados y lagunas airadas a mezcla completa, considera la realización de

campañas de monitoreo de frecuencia mensual, las que son definidas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios y el Ministerio del Medio Ambiente, con el objeto de verificar el cumplimiento en los efluentes vertidos a cursos superficiales según lo establecido en el D.S. Nro.90/00.

Asimismo, se realiza el control de los residuos industriales líquidos que ingresan a nuestros colectores de aguas servidas para controlar y verificar el cumplimiento del D.S. Nro. 609/98. Para estos efectos la empresa cuenta con tarifas aprobadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios para el monitoreo de estos efluentes, que son cancelados por los clientes industriales.

36. MONEDA EXTRANJERA

Durante el presente ejercicio, el Grupo ha suscrito contratos de cobertura (forward), para mitigar el riesgo de la fluctuación del tipo de cambio en los contratos de energía eléctrica planta libre, cuya tarifa está indexada al dólar. El Grupo aplica contabilidad de cobertura, reconociendo en patrimonio el cambio en el valor razonable de los contratos de cobertura y en resultados del ejercicio, en la línea "Materias primas y consumibles utilizados", los efectos de la liquidación de los mencionados contratos (parte realizada). ver notas 2.r.ii) y 17.

37. HECHOS POSTERIORES

Entre el periodo 1 de enero y el 29 de marzo de 2023, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros consolidados.

* * * * *