

**INVERSIONES SOUTHWATER LTDA. Y FILIALES**

Estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021

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

**Estados Consolidados de Situación Financiera**  
**Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**  
**(Cifras en miles de pesos - M\$)**

<b>Activos</b>	<b>Nota N°</b>	<b>30.09.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	123.637.332	120.282.081
Otros activos financieros, corrientes	14	250.355	-
Otros activos no financieros, corrientes	15	5.774.074	7.986.080
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	93.837.154	90.570.038
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	630.176	638.770
Inventarios	10	5.811.559	5.021.776
Activos por impuestos, corrientes	16	3.053.657	214.517
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>232.994.307</b>	<b>224.713.262</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros, no corrientes	14	209.069.785	205.343.929
Otros activos no financieros, no corrientes	15	5.723.759	2.540.376
Derechos por cobrar, no corrientes	7	1.354.263	711.193
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	-	11.508.831
Activos por derecho de uso	22	2.938.854	4.269.833
Activos por impuestos diferidos	16	698.582	735.521
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	234.330.839	233.493.346
Propiedades, plantas y equipos	12	1.589.845.167	1.572.632.663
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>2.043.961.249</b>	<b>2.031.235.692</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.276.955.556</b>	<b>2.255.948.954</b>

Las notas adjuntas 1 a la 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados Consolidados de Situación Financiera**  
**Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**  
**(Cifras en miles de pesos - M\$)**

<b>Patrimonio y Pasivos</b>	<b>Nota N°</b>	<b>30.09.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	38.430.521	47.057.315
Pasivos por arrendamientos corrientes	22	2.153.072	2.615.033
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	62.310.328	70.524.498
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	2.173.029	2.041.006
Otras provisiones, corrientes	19	61.650	1.074.957
Pasivos por Impuestos, corrientes	16	370.856	87
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	20	7.730.860	8.799.361
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	4.559.127	5.941.284
<b>Pasivos corriente Total</b>		<b>117.789.443</b>	<b>138.053.541</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	1.299.605.031	1.261.853.159
Pasivos por arrendamientos no corrientes	22	849.362	1.771.566
Otras provisiones, no corrientes	19	11.575.313	10.080.237
Pasivos por impuestos diferidos	16	88.454.991	86.206.842
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	20	6.407.829	6.582.632
Otros pasivos no financieros, no corrientes	21	2.097.595	2.148.537
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.408.990.121</b>	<b>1.368.642.973</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.526.779.564</b>	<b>1.506.696.514</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	23	462.251.729	462.251.729
Ganancias acumuladas	23	173.725.761	171.279.247
Otras reservas	23	45.080.261	44.897.843
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>681.057.751</b>	<b>678.428.819</b>
Participaciones no controladoras	23	69.118.241	70.823.621
<b>Patrimonio total</b>		<b>750.175.992</b>	<b>749.252.440</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>2.276.955.556</b>	<b>2.255.948.954</b>

Las notas adjuntas 1 a la 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Resultados Integrales por Naturaleza**  
**Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020**  
**(Cifras en miles de pesos - M\$)**

Estado de resultado	Nota	Acumulado			Trimestre
		01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	25	288.828.478	273.208.499	92.044.197	82.227.871
Otros ingresos por naturaleza	25	4.360.149	998.735	434.177	412.330
Materias primas y consumibles utilizados	26	(34.224.848)	(36.362.491)	(10.899.868)	(11.518.587)
Gastos por beneficios a los empleados	27	(36.333.147)	(33.710.937)	(12.350.852)	(11.702.874)
Gasto por depreciación y amortización	28	(51.741.995)	(50.337.049)	(17.639.706)	(16.909.583)
Otros gastos, por naturaleza	29	(90.438.212)	(83.213.817)	(29.087.828)	(28.605.085)
Otras ganancias (pérdidas)	30	(1.882.077)	(133.258)	(916.651)	(521.171)
Ingresos financieros	31	2.587.592	2.890.348	824.589	730.279
Costos financieros	31	(35.056.053)	(34.083.693)	(11.755.952)	(12.242.039)
Diferencias de cambio	31	6.330	(3.186)	237	(10)
Resultado por unidades de reajuste	31	(40.004.251)	(16.382.771)	(14.806.943)	(430.409)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>6.101.966</b>	<b>22.870.380</b>	<b>(4.154.600)</b>	<b>1.440.722</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(1.371.916)	(8.338.854)	631.146	(1.664.799)
<b>Ganancia procedente de operaciones</b>		<b>4.730.050</b>	<b>14.531.526</b>	<b>(3.523.454)</b>	<b>(224.077)</b>
Ganancia procedente de operaciones		-	-	-	-
<b>Ganancia</b>		<b>4.730.050</b>	<b>14.531.526</b>	<b>(3.523.454)</b>	<b>(224.077)</b>
<b>Ganancia atribuible a:</b>					
Ganancia atribuible a los propietarios de la		2.446.514	11.525.317	(3.949.651)	(760.573)
Ganancia atribuible a participaciones no		2.283.536	3.006.209	426.197	536.496
<b>Ganancia</b>		<b>4.730.050</b>	<b>14.531.526</b>	<b>(3.523.454)</b>	<b>(224.077)</b>

Las notas adjuntas 1 a la 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Otros Resultados Integrales**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de otro resultado integral	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020	01.04.2021 30.06.2021	01.04.2020 30.06.2020
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia		4.730.050	14.531.526	(3.523.454)	(224.077)
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos</b>					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujo de efectivo, antes de impuestos		229.372	(13.988)	263.927	(4.670)
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		20.513	(701.762)	25.865	(719.500)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos</b>		<b>249.885</b>	<b>(715.750)</b>	<b>289.792</b>	<b>(724.170)</b>
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>249.885</b>	<b>(715.750)</b>	<b>289.792</b>	<b>(724.170)</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período</b>					
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo definidos de otro resultado integral		(61.929)	-	(71.260)	-
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		(5.538)	11.971	(6.984)	195.526
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período</b>	16	<b>(67.467)</b>	<b>11.971</b>	<b>(78.244)</b>	<b>195.526</b>
<b>Otro resultado integral</b>		<b>182.418</b>	<b>(703.779)</b>	<b>211.548</b>	<b>(528.644)</b>
<b>Resultado integral Total</b>		<b>4.912.468</b>	<b>13.827.747</b>	<b>(3.311.906)</b>	<b>(752.721)</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.628.932	10.821.538	(3.738.103)	(1.289.217)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		2.283.536	3.006.209	426.197	536.496
<b>Resultado integral total</b>		<b>4.912.468</b>	<b>13.827.747</b>	<b>(3.311.906)</b>	<b>(752.721)</b>

Las notas adjuntas 1 a la 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020**  
**(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\$
<b>2021</b>										
Saldo inicial período actual 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	-	-	-	-	-	-	2.446.514	2.446.514	2.283.536	4.730.050
Otro resultado integral	-	14.975	-	167.443	-	182.418	-	182.418	-	182.418
Resultado integral	-	14.975	-	167.443	-	182.418	2.446.514	2.628.932	2.283.536	4.912.468
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.988.916)	(3.988.916)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	14.975	-	167.443	-	182.418	2.446.514	2.628.932	(1.705.380)	923.552
<b>Saldo final período actual 30.09.2021</b>	<b>462.251.729</b>	<b>(3.025.444)</b>	<b>65.242.822</b>	<b>167.443</b>	<b>(17.304.560)</b>	<b>45.080.261</b>	<b>173.725.761</b>	<b>681.057.751</b>	<b>69.118.241</b>	<b>750.175.992</b>
<b>2020</b>										
Saldo inicial período anterior 01.01.2020	462.251.729	(1.980.689)	52.735.265	-	(17.357.925)	33.396.651	165.107.483	660.755.863	68.213.326	728.969.189
Patrimonio inicial reexpresado	462.251.729	(1.980.689)	52.735.265	-	(17.357.925)	33.396.651	165.107.483	660.755.863	68.213.326	728.969.189
Cambios en el patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	11.525.317	11.525.317	3.006.209	14.531.526
Otro resultado integral	-	(703.779)	-	-	-	(703.779)	-	(703.779)	-	(703.779)
Resultado integral	-	(703.779)	-	-	-	(703.779)	11.525.317	10.821.538	3.006.209	13.827.747
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	48.083	48.083	-	48.083	(795.740)	(747.657)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(703.779)	-	-	48.083	(655.696)	11.525.317	10.869.621	2.210.469	13.080.090
<b>Saldo final período anterior 30.09.2020</b>	<b>462.251.729</b>	<b>(2.684.468)</b>	<b>52.735.265</b>	<b>-</b>	<b>(17.309.842)</b>	<b>32.740.955</b>	<b>176.632.800</b>	<b>671.625.484</b>	<b>70.423.795</b>	<b>742.049.279</b>

Las notas adjuntas 1 a la 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

### Estados de Flujos de Efectivo Directo

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2021	Acumulado
		30.09.2021	30.09.2020
	N°	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		333.518.847	317.697.535
Otros cobros por actividades de operación		276.935	1.949.242
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	18	(140.099.948)	(144.224.487)
Pagos a y por cuenta de los empleados	18	(40.124.254)	(35.762.859)
Otros pagos por actividades de operación		(24.638.884)	(20.760.871)
Intereses recibidos		122.460	760.638
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.459.332)	(665.368)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(549.841)	(163.671)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación</b>		<b>127.045.983</b>	<b>118.830.159</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo	18	(71.989.420)	(98.941.499)
Compras de activos intangibles		(11.779.065)	(9.182.255)
Cobros a entidades relacionadas	9	11.537.417	-
Dividendos recibidos	25	3.007.727	-
Intereses recibidos		166.298	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	6	2.791.130	6.757.072
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>		<b>(66.265.913)</b>	<b>(101.366.682)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b>			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	6	15.000.000	75.003.740
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	6	10.000.000	71.881.498
Pagos de préstamos	6	(33.964.367)	(66.031.758)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	6	(2.158.425)	(1.823.705)
Préstamos de entidades relacionadas	6	-	1.938.000
Dividendos pagados		(7.177.809)	(412.804)
Intereses pagados	6	(38.064.729)	(36.174.066)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6	(1.059.489)	691.788
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación</b>		<b>(57.424.819)</b>	<b>45.072.693</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		3.355.251	62.536.170
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		3.355.251	62.536.170
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>		<b>120.282.081</b>	<b>96.175.702</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>6</b>	<b>123.637.332</b>	<b>158.711.872</b>

Las notas adjuntas 1 a la 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

## 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.....	29
5. JUICIOS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACION AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES CRÍTICAS DE LA ENTIDAD .....	31
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	34
7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	35
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	38
9. INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS .....	39
10. INVENTARIOS .....	42
11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA .....	43
12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS .....	44
13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.....	46
14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	47
15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	49
16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS .....	49
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	52
18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR .....	59
19. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	60
20. PROVISION BENEFICIOS AL PERSONAL .....	60
21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	62
22. ARRENDAMIENTOS.....	62
23. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO .....	64
24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO .....	65
25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	68
26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS .....	69
27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	69
28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION .....	69
29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	70
30. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS).....	70
31. RESULTADO FINANCIERO .....	71
32. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES .....	71
33. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES .....	77
34. MEDIO AMBIENTE .....	85
35. MONEDA EXTRANJERA.....	88
36. HECHOS POSTERIORES.....	88



## 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 30 de septiembre de 2021, el Grupo cuenta con 2.185 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 851.153 (842.194 en diciembre de 2020).

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 294.250 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 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 Angeles Sociedad de Inversiones Limitada, la que no tiene como controladores finales personas naturales.

## **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 30 de septiembre de 2021 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2020, los resultados integrales de sus operaciones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No auditados), los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No auditados), y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La presentación de los presentes estados financieros intermedios se ha efectuado en base a los criterios de reconocimiento y valorización establecidos en NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

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 30 de septiembre de 2021, aplicadas de manera uniforme a los periodos 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 24 de noviembre de 2021.

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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	30.09.2021			31.12.2020		
			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.	CLP	-	88,8007	88,8007	-	67,1715	67,1715
76.170.232-7	Inversiones Biodiversa S.A.	CLP	-	88,7918	88,7918	-	67,1648	67,1648
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

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\$
<b>30.09.2021</b>					
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	173.562.260	2.071.232.667	114.255.570	1.087.648.471	1.042.890.886
<b>31.12.2020</b>					
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	179.065.305	2.030.500.171	131.135.211	1.057.955.736	1.020.474.529

#### 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.

### 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:

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	30.088,37	29.070,33	28.707,85
Tipo de cambio USD	784,46	711,24	784,46

### 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 Esvál 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 2,59% nominal anual para Essbio S.A., 4% nominal anual para su filial Biodiversa S.A. y una tasa de descuento de 5,11% para Esvál S.A. y su filial Aguas del Valle S.A., 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.

Sin perjuicio de lo anterior, a partir de diciembre del año 2008, la filial Essbio S.A., para algunos bienes de las plantas de agua potable y tratamiento, calcula su depreciación de acuerdo al uso de dichos bienes.

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.

El Grupo no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

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 periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

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

#### Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son 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 "Reajustes e intereses cobrados a clientes".

### **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.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

## 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 de los costos, equivalente a un 2% - 2,5% del total de costos de la Sociedad.

En la nota 17 se dan más detalles sobre los instrumentos financieros derivados. 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 Internaciones 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
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de septiembre de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

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 2023.
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.
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.

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

### 3. CAMBIO CONTABLE Y CORRECCION DE ERRORES

#### a) Cambios contables

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 no se registraron cambios contables que afecten a los estados financieros consolidados.

### 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 30 de septiembre de 2021, 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 participan las 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:

<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>30.09.2021 %</b>	<b>31.12.2020 %</b>
Préstamos bancarios	Fija	5,28%	4,82%
Préstamos bancarios	Variable	3,72%	3,82%
Bonos	Fija	87,42%	87,70%
AFR	Fija	3,20%	3,18%
Obligaciones por arrendamiento	Fija	0,22%	0,33%
Prestamos de empresas relacionadas	Fija	0,16%	0,15%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 30 de septiembre de 2021, ascienden a M\$ 1.343.193.984 (M\$ 1.201.765.046 en diciembre 2020).

El Grupo estima que una variación anual de la unidad de fomento en un 6,89% aproximadamente, tendría un impacto en los costos e ingresos financieros del Estado de Resultados Integral con una pérdida antes de impuestos de M\$ 3.808.180, considerando la indexación con este índice con los ingresos y gastos financieros estimados para el ejercicio 2021. 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\$ 55.212.616.

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 30 de septiembre de 2021 a M\$ 91.144.189 neta de provisión de incobrables (M\$89.789.926 Corrientes y M\$1.354.263 No Corrientes detallados en nota 7) (M\$ 87.599.238 a diciembre de 2020, (M\$86.888.045 Corrientes y M\$711.193 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 30 de septiembre de 2021, 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 30 de septiembre de 2021, el Grupo cuenta con excedentes de caja M\$ 123.637.332 (M\$ 120.282.081 en diciembre de 2020), de los cuales M\$ 130.042.008 (M\$ 118.844.773 en diciembre de 2020) se encuentran invertidos en Depósitos a plazo, Fondos Mutuos y Pactos con compromiso de retroventa, todos con liquidez diaria.

Al 30 de septiembre de 2021, el Capital de Trabajo asciende a M\$ 115.204.864 (M\$ 86.659.721 al 31 de diciembre de 2020).

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, ha experimentado una baja en los volúmenes facturados para algunos segmentos de clientes (comercial e industrial), así como en los ingresos asociados a corte y reposición e intereses por mora, además de una disminución en los flujos de recaudación. Pese a lo anterior, 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 o unidades de producción. 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.

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, el 5 de agosto de 2020 fue promulgada la Ley sobre Servicios Básicos (Ley N° 21.249) que contempla medidas extraordinarias de apoyo a los clientes más vulnerables, medidas que en su mayoría la empresa había estado aplicando de manera voluntaria. Entre las medidas señaladas está la suspensión de corte por deudas de suministro, por 275 días a contar de la fecha de publicación de la Ley y la posibilidad de firmar convenios de pago hasta 36 cuotas por deudas de suministro, en ambos casos, a un universo de clientes vulnerables. Con fecha 22 de mayo de 2021 se extendió el vencimiento de la citada Ley hasta el 31 de diciembre de 2021 y extender el plazo de la suscripción de los convenios hasta 48 cuotas, por deuda de suministro. Sin perjuicio

de lo anterior, la Asociación Nacional de Empresas de Servicios Sanitarios /Andess AG), ya había anunciado la prórroga del corte de suministro a clientes morosos hasta noviembre de 2021.

**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. Los principales efectos durante este periodo son:

- Mayor gasto en provisión de deudores incobrables (nota 29). Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ascendieron a M\$ 8.585.531 al 30 de septiembre de 2021, lo que representa un incremento de M\$ 6.078.372 respecto a la pérdida de M\$ 2.507.159 registrado durante el mismo periodo 2020.

## 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	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Caja y Bancos		\$ no reajustables	4.570.794	1.405.840
Depósitos a corto plazo	Banco Santander	\$ no reajustables	2.404.785	3.712.124
Depósitos a corto plazo	BCI	\$ no reajustables	7.307.857	17.656.148
Depósitos a corto plazo	Itaú	\$ no reajustables	28.774.127	17.279.952
Depósitos a corto plazo	Banco Scotiabank	\$ no reajustables	3.022.773	3.040.153
Depósitos a corto plazo	Banco Chile	\$ no reajustables	800.000	7.580.227
Depósitos a corto plazo	Banco Security	\$ no reajustables	15.294.172	9.930.392
Pactos con compromiso de retroventa	Banco Estado	\$ no reajustables	940.000	-
Pactos con compromiso de retroventa	Banco Chile	\$ no reajustables	-	2.595.012
Fondos mutuos	Banco Estado	\$ no reajustables	18.396.431	15.646.174
Fondos mutuos	Banco BCI	\$ no reajustables	7.495.933	11.000.118
Fondos mutuos	Banco Scotiabank	\$ no reajustables	17.599.961	14.404.206
Fondos mutuos	Banco BICE	\$ no reajustables	4.000.101	1.000.013
Fondos mutuos	Banco Santander	\$ no reajustables	6.002.094	4.000.076
Fondos mutuos	Banco Security	\$ no reajustables	6.998.196	11.000.178
Otro efectivo y equivalentes al efectivo		\$ no reajustables	30.108	31.468
<b>Total</b>			<b>123.637.332</b>	<b>120.282.081</b>

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.

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 30 de septiembre de 2021 y 2020.

	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	Subtotal flujo de financiamiento	Reajuste	Intereses	Otros	
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>01.01.2021</b>									<b>30.09.2021</b>
Préstamos bancarios	113.535.011	25.000.000	(17.000.000)	(2.080.644)	5.799.356	-	1.501.138	120.214	120.955.719
Obligaciones con el público no garantizadas	1.153.595.625	-	(16.964.367)	(35.917.875)	(52.882.242)	39.934.803	35.917.875	(2.402.459)	1.174.163.602
Aportes financieros reembolsables	41.779.838	2.396.510	(3.455.999)	(19.475)	(1.078.964)	1.463.023	102.756	649.578	42.916.231
Obligaciones por arrendamientos	4.386.599	-	(2.158.425)	(46.735)	(2.205.160)	157.361	96.666	566.968	3.002.434
Préstamos de entidades relacionadas	2.022.984	-	-	-	-	91.344	41.670	-	2.155.998
<b>Total</b>	<b>1.315.320.057</b>	<b>27.396.510</b>	<b>(39.578.791)</b>	<b>(38.064.729)</b>	<b>(50.367.010)</b>	<b>41.646.531</b>	<b>37.660.105</b>	<b>(1.065.699)</b>	<b>1.343.193.984</b>
<b>01.01.2020</b>									<b>30.09.2020</b>
Préstamos bancarios	37.652.078	146.885.238	(49.614.577)	(518.869)	96.751.792	109.468	824.169	590.215	135.927.722
Obligaciones con el público no garantizadas	1.142.239.279	-	(16.417.181)	(35.553.326)	(51.970.507)	15.932.794	31.961.314	1.263.328	1.139.426.208
Aportes financieros reembolsables	38.788.690	1.848.818	(1.157.030)	(36.936)	654.852	570.802	876.878	(208.583)	40.682.639
Obligaciones por arrendamientos	5.656.104	-	(1.823.705)	(64.935)	(1.888.640)	42.962	94.220	1.055.289	4.959.935
Préstamos de entidades relacionadas	-	1.938.000	-	-	1.938.000	-	-	(991)	1.937.009
<b>Total</b>	<b>1.224.336.151</b>	<b>150.672.056</b>	<b>(69.012.493)</b>	<b>(36.174.066)</b>	<b>45.485.497</b>	<b>16.656.026</b>	<b>33.756.581</b>	<b>2.699.258</b>	<b>1.322.933.513</b>

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.

### 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	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Deudores por ventas	\$	124.891.811	114.864.806
Provisión de deudores incobrables	\$	(35.101.885)	(27.976.761)
Deudores por venta neto		89.789.926	86.888.045
Documentos por cobrar	\$	131.691	132.746
Provisión de documentos incobrables	\$	(86.123)	(84.623)
Documentos por cobrar neto		45.568	48.123
Deudores varios	\$	4.034.216	3.666.426
Provisión deudores varios	\$	(32.556)	(32.556)
Deudores varios neto		4.001.660	3.633.870
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes</b>		<b>93.837.154</b>	<b>90.570.038</b>

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:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
No corrientes:		
Deudores comerciales	1.401.980	737.332
Provisión de deudores incobrables	(47.717)	(26.139)
<b>Deudores por ventas neto</b>	<b>1.354.263</b>	<b>711.193</b>

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:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	28.120.079	28.975.195
Castigos durante el periodo	(1.437.329)	(8.060.094)
Aumento / (disminución) de provisión (efecto en resultados Nota 29)	8.585.531	7.204.978
<b>Total</b>	<b>35.268.281</b>	<b>28.120.079</b>

El período medio de cobro es el siguiente:

Essbio S.A.	2,00 meses
Biodiversa S.A.	4,01 meses
Esval S.A.	3,20 meses
Aguas del Valle S.A.	3,55 meses

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				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldos al 30.09.2021</b>													
Deudores Comerciales	34.527.588	12.718.224	4.127.256	2.509.471	1.685.479	1.479.599	1.379.645	1.576.772	1.873.524	64.416.233	126.293.791	124.891.811	1.401.980
Deudores varios	4.014.879	11.402	7.031	-	1.300,00	1.030	149	-	4.849	125.267	4.165.907	4.165.907	-
Provisión Incobrables	(270.731)	(256.429)	(90.069)	(60.021)	(46.796)	(184.404)	(195.843)	(198.163)	(241.703)	(33.724.122)	(35.268.281)	(35.220.564)	(47.717)
<b>Total</b>	<b>38.271.736</b>	<b>12.473.197</b>	<b>4.044.218</b>	<b>2.449.450</b>	<b>1.639.983</b>	<b>1.296.225</b>	<b>1.183.951</b>	<b>1.378.609</b>	<b>1.636.670</b>	<b>30.817.378</b>	<b>95.191.417</b>	<b>93.837.154</b>	<b>1.354.263</b>
<b>Saldos al 31.12.2020</b>													
Deudores Comerciales	37.473.776	12.996.238	4.819.717	2.481.828	2.032.226	1.422.935	1.095.600	1.296.228	1.743.644	50.239.946	115.602.138	114.864.806	737.332
Deudores varios	3.676.439	2.295	4.115	200	1.791	1.482	857	2.376	6.787	102.830	3.799.172	3.799.172	-
Provisión Incobrables	(185.292)	(259.242)	(112.717)	(63.772)	(59.331)	(206.708)	(164.431)	(202.121)	(398.939)	(26.467.526)	(28.120.079)	(28.093.940)	(26.139)
<b>Total</b>	<b>40.964.923</b>	<b>12.739.291</b>	<b>4.711.115</b>	<b>2.418.256</b>	<b>1.974.686</b>	<b>1.217.709</b>	<b>932.026</b>	<b>1.096.483</b>	<b>1.351.492</b>	<b>23.875.250</b>	<b>91.281.231</b>	<b>90.570.038</b>	<b>711.193</b>

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	30 de septiembre de 2021						31 de diciembre de 2020					
	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	972.024	34.460.080	8.365	67.508	980.389	34.527.588	951.843	37.408.211	7.727	65.565	959.570	37.473.776
Entre 1 y 30 días	521.990	12.650.699	560	67.525	522.550	12.718.224	504.443	12.909.560	728	86.678	505.171	12.996.238
Entre 31 y 60 días	88.844	4.013.847	1.339	113.409	90.183	4.127.256	102.681	4.672.320	1.681	147.397	104.362	4.819.717
Entre 61 y 90 días	29.383	2.359.618	1.989	149.853	31.372	2.509.471	31.634	2.191.967	2.412	289.861	34.046	2.481.828
Entre 91 y 120 días	15.394	1.444.703	2.214	240.776	17.608	1.685.479	20.625	1.758.409	2.279	273.817	22.904	2.032.226
Entre 121 y 150 días	9.937	1.241.444	2.066	238.155	12.003	1.479.599	10.347	1.065.924	2.128	357.011	12.475	1.422.935
Entre 151 y 180 días	6.985	1.042.718	2.143	336.927	9.128	1.379.645	7.372	823.038	1.762	272.562	9.134	1.095.600
Entre 181 y 210 días	4.963	1.195.893	1.956	380.879	6.919	1.576.772	6.362	944.173	2.066	352.055	8.428	1.296.228
Entre 211 y 250 días	5.034	1.434.402	2.356	439.122	7.390	1.873.524	6.440	1.332.279	2.525	411.365	8.965	1.743.644
Superior a 251 días	104.709	57.113.265	22.117	7.302.968	126.826	64.416.233	100.477	43.691.936	17.741	6.548.010	118.218	50.239.946
<b>Total</b>	<b>1.759.263</b>	<b>116.956.669</b>	<b>45.105</b>	<b>9.337.122</b>	<b>1.804.368</b>	<b>126.293.791</b>	<b>1.742.224</b>	<b>106.797.817</b>	<b>41.049</b>	<b>8.804.321</b>	<b>1.783.273</b>	<b>115.602.138</b>

b) Cartera protestada y en cobranza judicial

	30.09.2021		31.12.2020	
	Cientes N°	Monto M\$	Cientes N°	Monto M\$
Documentos protestados	115	86.123	113	84.623
Documentos en cobro judicial	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>115</b>	<b>86.123</b>	<b>113</b>	<b>84.623</b>

c) Provisiones y Castigos

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisión cartera no repactada	34.336.937	33.436.960
Provisión cartera repactada	2.368.673	2.743.213
Castigos del periodo	(1.437.329)	(8.060.094)
<b>Total</b>	<b>35.268.281</b>	<b>28.120.079</b>

## 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Clases de Instrumentos financieros	Categoría	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>		<b>428.528.711</b>	<b>429.054.842</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>123.637.333</b>	<b>120.282.081</b>
Banco y caja	Caja y cuentas corrientes	4.570.794	1.405.840
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor razonable con cambios en resultado (VRCCR)	60.492.716	57.050.765
	Activo financiero a costo amortizado	58.543.715	61.794.008
	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	30.108	31.468
<b>Deudores Comerciales</b>		<b>95.191.417</b>	<b>91.281.231</b>
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Activo financiero a costo amortizado	93.837.154	90.570.038
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	Activo financiero a costo amortizado	1.354.263	711.193
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>		<b>630.176</b>	<b>12.147.601</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Activo financiero a costo amortizado	630.176	638.770
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas - no corrientes	Activo financiero a costo amortizado	-	11.508.831
<b>Otros activos financieros no corrientes</b>		<b>209.069.785</b>	<b>205.343.929</b>
Inversión en Nuevosur	Activo financiero a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	169.458.015	169.458.015
Cuenta por cobrar a Econssa Chile S.A.	Activo financiero a costo amortizado	39.611.770	35.885.914
<b>PASIVOS</b>		<b>1.405.521.343</b>	<b>1.385.862.577</b>
<b>Pasivos financieros corrientes</b>		<b>38.430.521</b>	<b>47.057.315</b>
Préstamos bancarios, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	75.876	7.535.011
Bonos, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	29.125.548	31.723.386
Aportes financieros reembolsables, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	9.229.097	7.798.918
<b>Pasivos por arrendamientos corrientes</b>		<b>2.153.072</b>	<b>2.615.033</b>
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	2.153.072	2.615.033
<b>Pasivos financieros no corrientes</b>		<b>1.299.605.031</b>	<b>1.261.853.159</b>
Préstamos bancarios, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	120.879.843	106.000.000
Bonos, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.145.038.054	1.121.872.239
Aportes financieros reembolsables, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	33.687.134	33.980.920
<b>Pasivos por arrendamiento no corrientes</b>		<b>849.362</b>	<b>1.771.566</b>
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	849.362	1.771.566
<b>Acreeedores Comerciales</b>		<b>62.310.328</b>	<b>70.524.498</b>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	62.310.328	70.524.498
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>		<b>2.173.029</b>	<b>2.041.006</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	2.173.029	2.041.006

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 valoración, 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	30.09.2021							31.12.2020	
	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\$	
<b>Activos Financieros mantenidas al costo amortizado</b>									
<b>Activos Financieros mantenidas al costo amortizado</b>									
Efectivo y Equivalentes al efectivo	60.492.716	-	58.543.715	119.036.431	57.050.765	-	61.794.008	118.844.773	1
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	91.144.189	91.144.189	-	-	91.281.231	91.281.231	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	630.176	630.176	-	-	12.147.601	12.147.601	-
Otros activos financieros no corrientes	-	169.458.015	39.611.770	209.069.785	-	169.458.015	35.885.914	205.343.929	2
<b>Pasivos Financieros</b>									
<b>Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado</b>									
Préstamos bancarios	-	-	120.955.719	120.955.719	-	-	113.535.011	113.535.011	-
Obligaciones no garantizadas, bonos	-	-	1.174.163.602	366.646.390	-	-	1.153.595.625	970.582.167	2
Aportes financieros reembolsables	-	-	42.916.231	42.916.231	-	-	41.779.838	41.779.838	-
Obligaciones por arrendamiento	-	-	3.002.434	3.002.434	-	-	4.386.599	4.386.599	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	62.310.328	62.310.328	-	-	70.524.498	70.524.498	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	2.173.029	2.173.029	-	-	2.041.006	2.041.006	-

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Sociedad	Rut	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	Corriente M\$	30.09.2021		31.12.2020	
						No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Accionista común	Contrato suministro de servicios	\$ no reajustables	422.821	-	415.005	-	
			Contrato servicio de análisis	\$ no reajustables	207.355	-	223.765	-	
Inversiones y Asesorías Las Cruces S.A. (1)	96.640.280-6	Socio	Préstamos cuenta corriente	UF + 5%	-	-	-	11.508.831	
<b>Total</b>					<b>630.176</b>	<b>-</b>	<b>638.770</b>	<b>11.508.831</b>	

(1) Durante el año 2020 Inversiones Río Claro Ltda. E Inversiones Río Teno S.A. fueron absorbidas por Inversiones y Asesorías Las Cruces S.A., siendo esta última la continuadora legal.

Cuentas por pagar a empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Sociedad	Rut	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	Corriente M\$	30.09.2021		31.12.2020	
						No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	
Andescan II SpA	76.155.013-6	Socio Directo	Préstamos cuenta corriente	UF + 4%	2.155.998	-	2.022.984	-	
Andescan SpA	76.833.170-7	Accionista común	Dividendos por pagar	\$ no reajustables	17.031	-	18.022	-	
<b>Total</b>					<b>2.173.029</b>	<b>-</b>	<b>2.041.006</b>	<b>-</b>	

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 30 de septiembre de 2021, Nuevosur S.A. adeuda a Essbio S.A. un monto ascendente a M\$ 422.821 (M\$ 415.005 a diciembre de 2020), correspondiente a dos facturas por el Contrato de Suministro de Servicios, por el servicio de los meses de agosto y septiembre de 2021.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021, Essbio S.A. registra facturación a Nuevosur S.A. por M\$ 1.754.659 más IVA (M\$ 1.764.969 para igual periodo 2020) correspondientes a servicios de administración.

Al 30 de septiembre de 2021, Inversiones Southwater Ltda adeuda a Andescan II SpA correspondiente a Cuenta Corriente entre empresas relacionadas.

### 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	30.09.2021		30.09.2020	
						Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
						(Cargo)/	(Cargo)/	(Cargo)/	(Cargo)/
						Abono	Abono	Abono	Abono
						M\$	M\$	M\$	M\$
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Chile	Accionista Común	Contrato de Suministro de Servicios	\$	2.088.044	250.565	2.099.988	251.999
				Servicios de Laboratorio	\$	1.054.179	884.176	1.001.549	844.382
				Dividendos	\$	3.337.606	-	-	-
Inversiones y Asesorías Las Cruces S.A. (1)	96.640.280-6	Chile	Socio	Intereses y reajustes de préstamos cuenta corriente	\$	28.586	28.586	413.519	413.519
				Pago de préstamos cuenta corriente	\$	11.537.417	-	-	-

(1) Durante el año 2020 Inversiones Río Claro Ltda. E Inversiones Río Teno S.A. fueron absorbidas por Inversiones y Asesorías Las Cruces S.A., siendo esta última la continuadora legal.

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 30 de septiembre de 2021 en transacciones inhabituales 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 6 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 Esvál S.A. creó en forma voluntaria cuatro comités denominados "Comité de Auditoría Interna y Riesgos" "Comité de Recursos Humanos, Salud y Seguridad Laboral", "Comité de Inversiones" y "Comité de Administración", los cuales están conformados por miembros del Directorio.

Esvál 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 Esvál 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 2020 determinaron la remuneración del Directorio. El detalle de los importes pagados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se presenta a continuación:

Director	30.09.2021		30.09.2020	
	Essbio S.A.	Esvál S.A.	Essbio S.A.	Esvál S.A.
	M\$	M\$	M\$	M\$
Jorge Lesser García - Huidobro	58.607	58.609	56.663	56.663
Juan Pablo Armas Mac Donald	29.305	29.305	28.331	28.331
Alejandro Ferreiro Yazigi	29.305	29.305	28.331	28.331
Michael Niggli	29.305	29.305	28.331	28.331
Olga Margarita Botero Peláez	29.305	29.305	15.782	15.782
<b>Total</b>	<b>175.827</b>	<b>175.829</b>	<b>157.438</b>	<b>157.438</b>

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 2021, no se han constituido garantías por las Sociedades a favor de los Directores.

#### Remuneraciones y planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes

Esvál 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\$918.714 para el período finalizado al 30 de septiembre de 2021 y M\$964.391, para el período finalizado al 30 de septiembre de 2020.

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, como además del desempeño grupal e individual de cada ejecutivo. Las remuneraciones del personal clave de la gerencia ascienden a M\$ 1.470.329 para el período 2021 (M\$ 1.531.488 para el período 2020).

## 10. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se compone como sigue:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Clases de Inventarios</b>		
Materiales	4.268.280	3.626.110
Suministros para la producción	1.558.249	1.445.525
Otros inventarios	277.887	258.225
Provisión Obsolescencia	(292.857)	(308.084)
<b>Total</b>	<b>5.811.559</b>	<b>5.021.776</b>
<b>Información Adicional de Inventarios</b>		
Costos de Inventarios reconocidos como gastos durante el período	8.535.047	5.968.287

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Activos intangibles neto:</b>		
Derechos de agua y servidumbres	60.520.641	60.230.876
Software	824.121	996.397
Concesiones	167.319.607	166.009.968
Otros intangibles	5.666.470	6.256.105
<b>Total</b>	<b>234.330.839</b>	<b>233.493.346</b>
<b>Activos intangibles bruto:</b>		
Derechos de agua y servidumbres	66.339.545	65.808.322
Software	18.517.500	18.212.422
Concesiones	237.310.425	228.165.308
Otros intangibles	21.961.462	21.961.462
Derechos y licencias de operación de proyectos	1.728.521	1.728.521
<b>Total</b>	<b>345.857.453</b>	<b>335.876.035</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro del valor:</b>		
Derechos de agua y servidumbres	(5.818.904)	(5.577.446)
Software	(17.693.379)	(17.216.025)
Concesiones	(69.990.818)	(62.155.340)
Otros intangibles	(16.294.992)	(15.705.357)
Derechos y licencias de operación de proyectos	(1.728.521)	(1.728.521)
<b>Total</b>	<b>(111.526.614)</b>	<b>(102.382.689)</b>

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 M\$	Adiciones M\$	Amortización M\$	incrementos, traspasos (bajas) M\$	Total cambios M\$	Total M\$
<b>30 de septiembre de 2021</b>						
Derechos de agua y servidumbres	60.230.876	-	(241.458)	531.223	289.765	60.520.641
Software	996.397	289.820	(477.354)	15.258	(172.276)	824.121
Otros Intangibles	6.256.105	-	(589.635)	-	(589.635)	5.666.470
Concesiones	166.009.968	9.453.539	(7.842.133)	(301.767)	1.309.639	167.319.607
<b>Total</b>	<b>233.493.346</b>	<b>9.743.359</b>	<b>(9.150.580)</b>	<b>244.714</b>	<b>837.493</b>	<b>234.330.839</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>						
Derechos de agua y servidumbres	58.722.505	1.142.968	(299.208)	664.611	1.508.371	60.230.876
Software	1.041.085	691.830	(750.763)	14.245	(44.688)	996.397
Otros Intangibles	7.046.481	-	(790.376)	-	(790.376)	6.256.105
Concesiones	168.965.355	7.744.443	(9.810.322)	(889.508)	(2.955.387)	166.009.968
<b>Total</b>	<b>235.775.426</b>	<b>9.579.241</b>	<b>(11.650.669)</b>	<b>(210.652)</b>	<b>(2.282.080)</b>	<b>233.493.346</b>

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 30 de septiembre de 2021, 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 30 de septiembre de 2021 (no auditado) asciende a M\$26.129.055 (M\$27.464.794 al 31 de diciembre de 2020).

## 12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Detalle	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	70.257.498	70.191.060	-	-	70.257.498	70.191.060
Edificios	143.353.232	141.086.448	(71.190.484)	(69.349.837)	72.162.748	71.736.611
Instalaciones de producción	115.929.371	111.247.517	(43.816.653)	(41.396.755)	72.112.718	69.850.762
Redes de agua potable	703.067.093	671.627.167	(220.399.156)	(209.616.950)	482.667.937	462.010.217
Plantas de agua potable	155.518.204	149.170.122	(56.860.332)	(54.317.864)	98.657.872	94.852.258
Instalaciones de tratamiento	115.707.866	113.860.315	(36.179.363)	(34.629.701)	79.528.503	79.230.614
Redes de aguas servidas	407.814.756	401.125.289	(112.310.959)	(105.380.635)	295.503.797	295.744.654
Plantas de aguas servidas	150.097.080	146.758.437	(51.502.320)	(49.204.718)	98.594.760	97.553.719
Obras complementarias	52.432.235	47.815.231	(22.733.906)	(21.145.114)	29.698.329	26.670.117
Máquinas y equipos	232.949.262	226.812.648	(155.570.710)	(147.644.847)	77.378.552	79.167.801
Muebles y equipamiento	22.325.171	21.732.732	(19.076.534)	(18.237.936)	3.248.637	3.494.796
Vehículos	3.650.925	4.151.872	(3.149.742)	(3.522.930)	501.183	628.942
Otros activos	5.556.438	5.016.860	(3.975.834)	(3.872.989)	1.580.604	1.143.871
Construcciones en proceso	207.952.029	220.357.241	-	-	207.952.029	220.357.241
<b>Total</b>	<b>2.386.611.160</b>	<b>2.330.952.939</b>	<b>(796.765.993)</b>	<b>(758.320.276)</b>	<b>1.589.845.167</b>	<b>1.572.632.663</b>

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Trasposos	Gastos por depreciación	Otros incrementos	Total cambios	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	(bajas) M\$	M\$	M\$
<b>30.09.2021</b>							
<b>Terrenos y construcciones</b>	<b>141.927.671</b>	-	<b>2.384.214</b>	<b>(1.840.647)</b>	<b>(50.992)</b>	<b>492.575</b>	<b>142.420.246</b>
Terrenos	70.191.060	-	66.438	-	-	66.438	70.257.498
Edificios	71.736.611	-	2.317.776	(1.840.647)	(50.992)	426.137	72.162.748
<b>Infraestructura operacional</b>	<b>1.125.912.341</b>	<b>2.242.650</b>	<b>57.058.736</b>	<b>(28.377.866)</b>	<b>(71.945)</b>	<b>30.851.575</b>	<b>1.156.763.916</b>
Instalaciones de producción	69.850.762	-	4.681.854	(2.419.898)	-	2.261.956	72.112.718
Redes de agua potable	462.010.217	1.123.930	30.378.599	(10.840.930)	(3.879)	20.657.720	482.667.937
Plantas de agua potable	94.852.258	194	6.348.092	(2.542.468)	(204)	3.805.614	98.657.872
Instalaciones de tratamiento	79.230.614	-	1.847.551	(1.549.662)	-	297.889	79.528.503
Redes de aguas servidas	295.744.654	1.118.526	5.636.539	(6.993.167)	(2.755)	-240.857	295.503.797
Plantas de aguas servidas	97.553.719	-	3.549.097	(2.442.949)	(65.107,00)	1.041.041	98.594.760
Obras complementarias	26.670.117	-	4.617.004	(1.588.792)	-	3.028.212	29.698.329
<b>Otras clases de activos</b>	<b>304.792.651</b>	<b>55.071.345</b>	<b>(59.442.950)</b>	<b>(9.041.763)</b>	<b>(718.278)</b>	<b>(14.131.646)</b>	<b>290.661.005</b>
Máquinas y equipos	79.167.801	279	6.162.089	(7.941.706)	(10.166)	(1.789.504)	77.378.297
Muebles y equipamiento	3.494.796	34.290	558.149	(838.598)	-	(246.159)	3.248.637
Vehículos	628.942	-	22.613	(158.614)	8.242,00	(127.759)	501.183
Otros activos	1.143.871	-	1.318	(102.845)	538.515	436.988	1.580.859
Construcciones en proceso	220.357.241	55.036.776	(66.187.119)	-	(1.254.869)	(12.405.212)	207.952.029
<b>Total</b>	<b>1.572.632.663</b>	<b>57.313.995</b>	<b>-</b>	<b>(39.260.276)</b>	<b>(841.215)</b>	<b>17.212.504</b>	<b>1.589.845.167</b>
<b>31.12.2020</b>							
<b>Terrenos y construcciones</b>	<b>141.655.559</b>	-	<b>2.850.744</b>	<b>(2.481.005)</b>	<b>(97.627)</b>	<b>272.112</b>	<b>141.927.671</b>
Terrenos	69.653.003	-	538.057	-	-	538.057	70.191.060
Edificios	72.002.556	-	2.312.687	(2.481.005)	(97.627)	(265.945)	71.736.611
<b>Infraestructura operacional</b>	<b>1.107.329.402</b>	<b>3.521.640</b>	<b>52.429.230</b>	<b>(37.353.782)</b>	<b>(14.149)</b>	<b>18.582.939</b>	<b>1.125.912.341</b>
Instalaciones de producción	67.224.007	-	6.022.563	(3.395.808)	-	2.626.755	69.850.762
Redes de agua potable	457.484.285	1.985.215	16.492.117	(13.948.942)	(2.458)	4.525.932	462.010.217
Plantas de agua potable	89.085.711	116.508	9.119.816	(3.469.777)	-	5.766.547	94.852.258
Instalaciones de tratamiento	80.436.726	-	824.276	(2.030.341)	(47)	(1.206.112)	79.230.614
Redes de aguas servidas	292.384.362	1.419.917	11.253.008	(9.312.192)	(441)	3.360.292	295.744.654
Plantas de aguas servidas	96.711.785	-	4.078.468	(3.233.763)	(2.771)	841.934	97.553.719
Obras complementarias	24.002.526	-	4.638.982	(1.962.959)	(8.432)	2.667.591	26.670.117
<b>Otras clases de activos</b>	<b>256.249.237</b>	<b>116.199.983</b>	<b>(55.279.974)</b>	<b>(12.184.073)</b>	<b>(192.522)</b>	<b>48.543.414</b>	<b>304.792.651</b>
Máquinas y equipos	79.572.050	-	10.377.065	(10.632.837)	(148.477)	(404.249)	79.167.801
Muebles y equipamiento	3.461.586	97.999	1.164.248	(1.228.965)	(72)	33.210	3.494.796
Vehículos	462.665	33.489	308.916	(176.128)	-	166.277	628.942
Otros activos	1.298.870	-	3.677	(146.143)	(12.533)	(154.999)	1.143.871
Construcciones en proceso	171.454.066	116.068.495	(67.133.880)	-	(31.440)	48.903.175	220.357.241
<b>Total</b>	<b>1.505.234.198</b>	<b>119.721.623</b>	<b>-</b>	<b>(52.018.860)</b>	<b>(304.298)</b>	<b>67.398.465</b>	<b>1.572.632.663</b>

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.

El Grupo mantiene al 30 de septiembre de 2021, compromisos de adquisición de bienes de activo inmovilizado material derivados de contratos de construcción por un importe de M\$ 5.784.496 (M\$ 12.941.525 a diciembre de 2020).

Con fecha 12 de marzo de 2020, entre la Dirección de Obras Hidráulicas y Esvál S.A. suscribieron un Convenio, por la obra multipropósito denominada "Embalse Los Aromos". La iniciativa, que contempla una inversión de M\$28.000.000, 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 una tercera etapa, (M\$10.000.000 millones de inversión), se sumó una planta elevadora para permitir la reversibilidad entre la planta y el embalse, ya completa la etapa de pruebas y puesta en marcha, esta obra comenzó su depreciación durante el tercer trimestre del presente ejercicio. El Convenio tendrá una duración de veinte años, con la posibilidad de prorrogar el período de concesión por cinco años adicionales.

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 período 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 30 de septiembre de 2021 ascendieron a M\$ 2.635.429 (M\$ 2.998.778 para el período 2020).

### 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., Esvál 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 2020 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 y no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Otros activos financieros	30.09.2021		31.12.2020	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Contrato Derivado Activo (1)	250.355	-	-	-
Inversiones Nuevosur S.A. (2)	-	169.458.015	-	169.458.015
Cuenta por cobrar Econssa Chile S.A. (3)	-	39.611.770	-	35.885.914
<b>Total</b>	<b>250.355</b>	<b>209.069.785</b>	<b>-</b>	<b>205.343.929</b>

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

Los activos no financieros registrados en el estado de situación financiera, por las operaciones de derivados financieros se registran a su valor razonable con efecto en resultado por la parte realizada y con efecto en patrimonio en la cuenta reserva de cobertura de flujo de efectivo por la parte devengada. Los montos devengados al 30 de septiembre de 2021 se detallan a continuación:

Entidad acreedora	Tipo de cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Fecha de vencimiento	Valor nominal (USD)	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta un año M\$	Total corriente M\$
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/10/2021	561.497	43.726	-	43.726
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2021	563.608	44.888	-	44.888
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/12/2021	617.917	50.546	-	50.546
Banco Itaú	Forward	Esva S.A.	Tipo de cambio	29/10/2021	375.131	28.567	-	28.567
Banco Itaú	Forward	Esva S.A.	Tipo de cambio	30/11/2021	409.477	28.821	-	28.821
Banco Itaú	Forward	Esva S.A.	Tipo de cambio	30/12/2021	447.696	32.460	-	32.460
Banco BCI	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/10/2021	91.076	7.010	-	7.010
Banco BCI	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	30/11/2021	85.040	6.698	-	6.698
Banco BCI	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	30/12/2021	94.316	7.639	-	7.639
<b>Total</b>						<b>250.355</b>	<b>-</b>	<b>250.355</b>

Durante febrero de 2021 se contrataron 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 30 de diciembre de 2021, el tipo de cambio spot fijado es de \$ 736,9 en Essbio S.A., \$737,90 en Esva S.A. y \$ 737,70 en Aguas del Valle S.A..



(2) 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 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:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	169.458.015	152.322.833
Reserva de ganancias reconocida sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	17.135.182
<b>Total</b>	<b>169.458.015</b>	<b>169.458.015</b>

Durante el período 2021 se recibieron dividendos de Nuevosur S.A. ascendentes a M\$ 3.007.727 (M\$- en 2020)

(3) 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 2021.
- 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se estima en:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Monto de la cuenta por cobrar valorizada al término del contrato de concesión (diciembre del año 2033)	90.735.142	86.479.491
Valor presente de la cuenta por cobrar (*)	39.611.770	35.885.914

(\*) 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:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial del período cuenta por cobrar INR	35.885.914	32.527.088
Intereses financieros (Nota 31)	1.904.001	2.300.028
Actualización unidad de fomento	1.302.588	906.287
Aumento por inversiones del período	519.267	152.511
<b>Saldo final cuenta por cobrar INR</b>	<b>39.611.770</b>	<b>35.885.914</b>

## 15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos no financieros, corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros anticipados	1.785.382	4.937.990
Gastos pagados por anticipado	2.063.531	1.339.922
Estudio tarifario Essbio S.A. (1)	694.584	579.832
Estudio tarifario Esval S.A. (1)	363.149	363.149
Estudio tarifario Aguas del Valle S.A. (1)	175.521	175.521
Otros	691.907	589.666
<b>Total</b>	<b>5.774.074</b>	<b>7.986.080</b>

Los otros activos no financieros, no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Estudio tarifario Essbio S.A. (1)	2.720.453	-
Estudio tarifario Esval S.A. (1)	1.167.329	1.357.287
Estudio tarifario Aguas del Valle S.A. (1)	1.835.977	1.183.089
<b>Total</b>	<b>5.723.759</b>	<b>2.540.376</b>

(1) Los montos clasificados como no corrientes corresponden a los gastos involucrados en el proceso tarifario los cuales son amortizados en el periodo de 5 años.

El movimiento de los estudios tarifarios es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	3.658.878	4.297.064
Adiciones	4.581.225	1.214.828
Amortización (Nota 28)	(1.283.090)	(1.853.014)
<b>Saldo final</b>	<b>6.957.013</b>	<b>3.658.878</b>

## 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 30 de septiembre de 2021 la Matriz Inversiones Southwater Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 12.169.507 (M\$ 15.513.723 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 Inversiones OTPP Chile II Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 329.908 (M\$ 15.932 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado), y 31 de diciembre 2020, Esval S.A. en sus estados financieros individuales, no ha efectuado provisión de impuesto a la renta debido a que presenta una renta líquida negativa.

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado), Esval S.A., ha determinado una renta líquida negativa de M\$(52.426.803) (M\$33.791.752 al 30 de septiembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado), la filial Aguas del Valle S.A. ha efectuado una provisión de impuesto a la renta de M\$1.557.407, (M\$1.091.776 al 31 de diciembre de 2020), la cual se presentada rebajando el saldo de los Pagos Provisionales Mensuales y otros créditos.

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado), la filial Aguas del Valle S.A. ha determinado una renta líquida imponible de M\$5.768.174 (M\$6.047.676 al 30 de septiembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 2020, la filial Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda., no presenta renta líquida imponible.

Al 30 de septiembre de 2021 Essbio S.A. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 54.870.747 (M\$ 30.310.472 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 la filial Biodiversa S.A. ha efectuado provisión de impuesto a la renta de M\$ 1.058.885 (M\$ 1.223.636 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 la filial Inversiones Biodiversa Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 2.571.421 (M\$ 1.871.885 al 31 de diciembre de 2020).

### Impuesto a las ganancias reconocido en resultados

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

	Acumulado			Trimestre
	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos a las ganancias corrientes	(2.616.292)	(2.546.860)	(901.527)	(668.848)
Gasto por impuestos gastos rechazados	25.390	104.153	33.696	(342)
Ajuste al impuesto corriente al periodo anterior	141.593	(330.716)	(441.309)	(69.355)
Ingreso (gasto) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporales	(2.187.718)	(5.505.945)	1.411.554	(913.941)
Otros ingresos (gastos) por impuestos	3.265.111	(59.486)	528.732	(12.313)
<b>Total gasto por impuestos</b>	<b>(1.371.916)</b>	<b>(8.338.854)</b>	<b>631.146</b>	<b>(1.664.799)</b>
Impuestos diferidos relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio	(67.467)	11.971	(78.244)	195.526
<b>Total impuestos</b>	<b>(1.439.383)</b>	<b>(8.326.883)</b>	<b>552.902</b>	<b>(1.469.273)</b>

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

	Acumulado						Trimestre	
	01.01.2021		01.01.2020		01.07.2021		01.07.2020	
	30.09.2021		30.09.2020		30.09.2021		30.09.2020	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Utilidad financiera antes de impuesto a las ganancias	6.101.966		22.870.380		(4.154.600)		1.440.722	
Impuesto a la renta a la tasa vigente	(1.647.531)	27,00	(6.175.003)	27,00	1.121.742	27,00	(388.995)	27,00
<b>Ajustes para llegar a la tasa efectiva:</b>								
Ingresos no imponibles (gastos no tributables)(neto)	7.558.950	(123,88)	944.996	(4,13)	2.485.288	59,82	(558.090)	38,74
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y Gasto por impuestos	(7.283.335)	119,36	(3.108.847)	13,59	(2.975.884)	(71,63)	(717.714)	49,82
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(1.371.916)	22,48	(8.338.854)	36,45	631.146	15,19	(1.664.799)	115,56

## Impuestos diferidos

El saldo neto por impuestos diferidos se detalla a continuación:

a) Impuestos diferidos de la Sociedad Matriz (posición neta activos)

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectos deuda a costo amortizado	698.582	735.521
<b>Total</b>	<b>698.582</b>	<b>735.521</b>

b) impuestos diferidos de las sociedades filiales (posición neta pasivos)

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos por impuestos diferidos	65.850.679	61.798.497
Pasivos por impuestos diferidos	(153.607.088)	(147.269.818)
<b>Total</b>	<b>(87.756.409)</b>	<b>(85.471.321)</b>

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos:</b>		
Provisión cuentas incobrables	9.522.435	7.592.422
Provisión cuentas vacaciones	990.508	924.195
Otras provisiones	32.623.830	6.545.514
Amortización goodwill no asignable a 10 años	6.276.814	24.326.282
Pérdida tributaria	15.263.852	20.214.217
Obligaciones por arrendamientos	12.183.767	15.677.325
Otros	(11.010.527)	(13.481.458)
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>65.850.679</b>	<b>61.798.497</b>
<b>Pasivos:</b>		
Propiedades, plantas y equipos	(121.822.861)	(114.882.507)
Efectos deuda a costo amortizado	(1.578.711)	(1.625.954)
Inversiones	(24.133.080)	(24.133.080)
Intangibles	(4.374.987)	(5.359.548)
Otros	(1.697.449)	(1.268.729)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>(153.607.088)</b>	<b>(147.269.818)</b>
<b>Pasivo Neto por Impuestos Diferidos</b>	<b>(87.756.409)</b>	<b>(85.471.321)</b>

## Impuestos corrientes

El detalle de los activos/(pasivos) por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Activos</b>		
Crédito por capacitación	189.732	301.704
Pagos Provisionales Mensuales	1.256.074	409.259
Provisión de impuesto a la renta	(1.557.407)	-
Impuesto Único por Pagar 40%	(1.903)	(566.947)
Otros Impuestos por recuperar	3.003.657	70.501
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>2.890.153</b>	<b>214.517</b>
<b>Pasivos</b>		
Pagos Provisionales mensuales	819.884	1.170.221
Impuesto Único por Pagar 40%	(4.632)	(2.953)
Impuesto a la Renta por Pagar	(1.058.885)	(1.223.636)
Otros Impuestos por recuperar año anterior	36.281	56.281
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>(207.352)</b>	<b>(87)</b>
<b>Activo (pasivo) neto por impuestos corrientes</b>	<b>2.682.801</b>	<b>214.430</b>
Activos por impuestos, corrientes	3.053.657	214.517
Pasivos por Impuestos, corrientes	(370.856)	(87)
<b>Activo (pasivo) neto por impuestos corrientes</b>	<b>2.682.801</b>	<b>214.430</b>

## 17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Corrientes</b>		
Préstamos financieros corrientes	75.876	7.535.011
Obligaciones no garantizadas, corrientes bonos	29.125.548	31.723.386
Aportes financieros reembolsables	9.229.097	7.798.918
<b>Total</b>	<b>38.430.521</b>	<b>47.057.315</b>
<b>No corrientes</b>		
Préstamos financieros no corrientes	120.879.843	106.000.000
Obligaciones no garantizadas, no corrientes bonos	1.145.038.054	1.121.872.239
Aportes financieros reembolsables	33.687.134	33.980.920
<b>Total</b>	<b>1.299.605.031</b>	<b>1.261.853.159</b>

<sup>(1)</sup> Los derivados corresponden a contratos forward celebrados por la Sociedad, durante el presente ejercicio, para minimizar el riesgo de la fluctuación del tipo de 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, la nueva tasa de interés es de TAB 180 días + spread 0,8% anual.

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 28 de septiembre de 2020 Essbio S.A. contrató un préstamo con el Banco Scotiabank por M\$ 50.000.000, con un vencimiento pactado a 36 meses a un solo pago y a una tasa de interés TAB 180 + spread 1,12% anual.

Con fecha 27 de abril de 2018, Essbio S.A. contrató un préstamo con el Banco BICE por M\$ 7.000.000 a un plazo de 36 meses a un solo pago al vencimiento el 27 de abril de 2021. La tasa de interés es 4,16% (anual) fija.

Con fecha 29 de septiembre de 2020, Esva S.A. obtuvo un préstamo bancario con Banco Itaú por \$56.000.000.000 a 4 años plazo, a una tasa de interés 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, la Sociedad obtuvo un préstamo bancario con Banco BCI por \$15.000.000 a 3 años plazo, a una tasa de interés anual de 1,5%. La deuda fue pactada en pesos, con vencimiento semestral para el pago de intereses y pago de capital al vencimiento.

El detalle de los préstamos de entidades financieras al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es el siguiente:

Obligaciones con bancos	30.09.2021				31.12.2020			
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0		76.833.300-9	76.833.300-9	76.000.739-0	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.		Essbio S.A.	Essbio S.A.	Esval S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	Chile	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Crédito Inversiones	Banco Itaú		Banco Bice	Banco Scotiabank	Banco Itaú	
Fecha de inicio	28.09.2020	24/06/2021	29/09/2020		27.04.2018	28.09.2020	29.09.2020	
Fecha de vencimiento	28.09.2023	24/06/2024	29/09/2024		27.04.2021	28.09.2023	23.09.2024	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP		CLP	CLP	CLP	
Tipo de amortización	Otra	Semestral	Semestral		Bullet	Otra	Semestral	
Tasa efectiva	1,16%	1,53%	2,09%		4,16%	1,40%	2,09%	
Tasa nominal	1,16%	1,50%	2,05%	Total	4,16%	1,40%	2,05%	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Montos nominales</b>								
hasta 90 días	11.361	114.375	-	125.736	52.628	182.778	-	235.406
más de 90 días hasta 1 año	-	113.750	1.163.944	1.277.694	7.000.000	-	1.163.944	8.163.944
más de 1 año hasta 2 años	-	230.000	1.167.133	1.397.133	-	-	1.167.133	1.167.133
más de 2 años hasta 3 años	50.000.000	15.226.875	56.586.756	121.813.631	-	50.000.000	586.756	50.586.756
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	56.000.000	56.000.000
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total montos nominales</b>	<b>50.011.361</b>	<b>15.685.000</b>	<b>58.917.833</b>	<b>124.614.194</b>	<b>7.052.628</b>	<b>50.182.778</b>	<b>58.917.833</b>	<b>116.153.239</b>
<b>Valores contables</b>								
hasta 90 días	11.361	3.217	-	14.578	52.628	182.778	299.605	535.011
más de 90 días hasta 1 año	-	-	61.298	61.298	7.000.000	-	-	7.000.000
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>11.361</b>	<b>3.217</b>	<b>61.298</b>	<b>75.876</b>	<b>7.052.628</b>	<b>182.778</b>	<b>299.605</b>	<b>7.535.011</b>
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 2 años hasta 3 años	50.000.000	14.879.843	56.000.000	120.879.843	-	50.000.000	-	50.000.000
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	56.000.000	56.000.000
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>50.000.000</b>	<b>14.879.843</b>	<b>56.000.000</b>	<b>120.879.843</b>	<b>-</b>	<b>50.000.000</b>	<b>56.000.000</b>	<b>106.000.000</b>
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>50.011.361</b>	<b>14.883.060</b>	<b>56.061.298</b>	<b>120.955.719</b>	<b>7.052.628</b>	<b>50.182.778</b>	<b>56.299.605</b>	<b>113.535.011</b>

## 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 A	UF	232	7,00	7,60	15.10.2021	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	4,72	27.01.2030	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie O	UF	374	3,95	3,98	19.04.2032	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie P	UF	374	3,80	3,66	15.01.2034	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie Q	UF	810	3,10	3,38	20.04.2040	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie T	UF	810	3,20	3,39	15.09.2039	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie U	UF	851	2,80	2,86	15.12.2041	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie V	UF	851	2,85	2,65	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 A, 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 30.09.2021
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.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval S.A.	Esval 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	232	293	419	493	562	374	374	810	810	851	851	604	605	
Series	D	E	H	I	A	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	15.10.2021	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	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	7,60%	6,87%	3,75%	3,73%	4,72%	3,98%	3,66%	3,38%	3,39%	2,86%	2,85%	4,70%	4,50%	
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	7,00%	6,00%	3,50%	3,40%	4,90%	3,95%	3,80%	3,10%	3,20%	2,80%	2,85%	4,70%	4,50%	<b>TOTAL</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Montos nominales</b>																		
hasta 90 días	2.831.744	-	2.215.928	-	1.000.955	3.240.081	-	-	-	588.490	-	971.921	-	501.982	638.626	646.461	731.414	13.367.602
más de 90 días hasta 1 año	2.831.744	3.010.709	2.215.928	10.75.177	-	3.241.079	5.754.250	2.588.658	7.655.655	588.490	16.99.060	971.921	3.725.458	501.982	638.626	-	-	36.498.737
más de 1 año hasta 2 años	5.663.489	3.010.709	4.431.857	10.75.177	-	6.485.270	5.580.242	4.286.989	7.390.805	1.176.980	16.99.060	1.943.841	3.725.458	1.003.965	1.277.251	-	-	48.751.093
más de 2 años hasta 3 años	5.663.489	3.010.709	4.431.857	10.75.177	-	6.489.629	5.406.241	4.164.188	7.125.943	1.176.980	16.99.060	1.943.841	3.725.458	1.003.965	1.277.251	-	-	48.193.788
más de 3 años hasta 4 años	5.663.489	3.010.709	4.431.857	10.75.177	-	6.494.257	5.232.232	4.041.387	6.861.093	1.176.980	16.99.060	1.943.841	3.725.458	1.003.965	1.277.251	-	-	47.636.756
más de 4 años hasta 5 años	5.663.489	3.010.709	4.431.857	10.75.177	-	6.499.163	2.550.937	3.918.586	6.596.243	1.176.980	16.99.060	1.943.841	3.725.458	1.003.965	1.277.251	-	-	44.572.716
más de 5 años	163.184.700	78.989.928	186.364.019	52.771.289	-	6.504.371	-	7.468.733	21.001.171	37.150.253	57.875.506	90.399.352	162.981.524	51.667.496	67.484.453	151.278.692	170.062.958	1.305.184.445
<b>Total montos nominales</b>	<b>191.502.144</b>	<b>94.043.473</b>	<b>208.523.303</b>	<b>58.147.174</b>	<b>1.000.955</b>	<b>38.953.850</b>	<b>24.523.902</b>	<b>26.468.541</b>	<b>56.630.910</b>	<b>43.035.153</b>	<b>66.370.806</b>	<b>100.118.558</b>	<b>181.608.814</b>	<b>56.687.320</b>	<b>73.870.709</b>	<b>151.925.153</b>	<b>170.794.372</b>	<b>1.544.205.137</b>
<b>Valores contables</b>																		
hasta 90 días	2.123.808	501.785	2.034.296	224.969	998.253	2.685.620	-	-	-	524.287	-	453.472	74.762	244.120	646.446	646.461	731.414	11.889.693
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	2.350.929	5.013.565	3.578.681	5.913.209	-	379.471	-	-	-	-	-	-	17.235.855
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>																		
	2.123.808	501.785	2.034.296	224.969	998.253	5.036.549	5.013.565	3.578.681	5.913.209	524.287	379.471	453.472	74.762	244.120	646.446	646.461	731.414	29.125.548
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	4.915.560	5.014.723	3.642.278	5.470.607	-	-	-	-	-	-	-	-	19.043.168
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	5.214.916	5.014.723	3.642.278	5.470.607	-	-	-	-	-	-	-	-	19.342.524
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	5.532.504	5.014.723	3.642.278	5.470.607	-	-	-	-	-	-	-	-	19.660.112
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	5.869.433	2.483.877	3.642.278	5.470.607	-	-	-	-	-	-	-	-	17.466.195
más de 5 años	148.654.665	65.232.637	134.843.101	35.635.235	-	5.725.467	-	5.289.201	19.366.424	29.983.112	45.669.513	61.128.895	114.489.411	35.869.993	46.296.751	151.278.692	170.062.958	1.069.526.055
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>																		
	148.654.665	65.232.637	134.843.101	35.635.235	-	27.257.880	17.528.046	19.858.313	41.248.852	29.983.112	45.669.513	61.128.895	114.489.411	35.869.993	46.296.751	151.278.692	170.062.958	1.145.038.054
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>150.778.473</b>	<b>65.734.422</b>	<b>136.877.397</b>	<b>35.860.204</b>	<b>998.253</b>	<b>32.294.429</b>	<b>22.541.611</b>	<b>23.436.994</b>	<b>47.162.061</b>	<b>30.507.399</b>	<b>46.048.984</b>	<b>61.582.367</b>	<b>114.564.173</b>	<b>36.114.113</b>	<b>46.943.197</b>	<b>151.925.153</b>	<b>170.794.372</b>	<b>1.174.163.602</b>

Inversiones Southwater Ltda. y filiales  
Estados Financieros Consolidados Intermedios

																	Detalle 31.12.2020	
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	76.023.435-4	76.023.435-4	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl S.A.	Esvsl 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	232	293	419	493	562	374	374	810	810	851	851	604	605	
Series	D	E	H	I	A	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	15.10.2021	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	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	7,60%	6,87%	3,75%	3,73%	4,72%	3,98%	3,66%	3,38%	3,39%	2,86%	2,65%	4,70%	4,50%	
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	7,00%	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	-	1.454.421	-	519.399	-	-	2.884.852	2.204.452	3.858.243	-	820.786	939.036	1.799.703	-	-	2.343.189	2.551.744	19.375.825
más de 90 días hasta 1 año	5.471.865	1.454.421	4.281.905	519.399	1.938.176	6.259.970	2.842.824	2.174.786	3.794.271	1.137.157	820.786	939.036	1.799.703	969.996	1.234.036	-	-	35.638.331
más de 1 año hasta 2 años	5.471.865	2.908.842	4.281.905	1.038.798	-	6.263.826	5.559.555	4.260.592	7.396.626	1.137.157	1.641.572	1.878.071	3.599.407	969.996	1.234.036	-	-	47.642.248
más de 2 años hasta 3 años	5.471.865	2.908.842	4.281.905	1.038.798	-	6.267.915	5.391.434	4.141.939	7.140.737	1.137.157	1.641.572	1.878.071	3.599.407	969.996	1.234.036	-	-	47.103.674
más de 3 años hasta 4 años	5.471.865	2.908.842	4.281.905	1.038.798	-	6.272.255	5.223.321	4.023.293	6.884.837	1.137.157	1.641.572	1.878.071	3.599.407	969.996	1.234.036	-	-	46.565.355
más de 4 años hasta 5 años	5.471.865	2.908.842	4.281.905	1.038.798	-	6.276.859	5.055.200	3.904.646	6.628.948	1.137.157	1.641.572	1.878.071	3.599.407	969.996	1.234.036	-	-	46.027.302
más de 5 años	160.399.278	79.226.145	182.199.345	52.024.571	-	9.424.538	2.464.626	9.242.508	26.863.656	36.461.853	57.558.861	89.218.761	161.066.451	50.404.324	65.818.134	146.240.794	164.446.443	1.292.860.288
Total montos nominales	187.798.603	93.770.355	203.608.870	572.18.561	1.938.176	40.765.363	29.421.812	29.952.216	62.367.318	42.147.638	65.766.721	98.609.117	179.063.485	55.254.304	71.988.314	148.583.983	166.998.187	1.535.213.023
Valores contables																		
hasta 90 días	683.983	12.12.017	905.788	477.057	-	-	2.670.233	1.925.874	3.724.845	-	777.836	371.487	-	-	-	2.343.189	2.551.744	17.644.053
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	1.867.643	4.279.151	2.424.205	1.759.521	2.642.755	224.953	-	-	503.405	50.416	327.284	-	-	14.079.333
Obligaciones con el público corrientes																		
hasta 90 días	683.983	12.12.017	905.788	477.057	1.867.643	4.279.151	5.094.438	3.685.395	6.367.600	224.953	777.836	371.487	503.405	50.416	327.284	2.343.189	2.551.744	31.723.386
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	4.610.913	4.845.050	3.519.041	5.285.509	-	-	-	-	-	-	-	-	18.260.513
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	4.891.718	4.845.050	3.519.041	5.285.509	-	-	-	-	-	-	-	-	18.541.318
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	5.189.624	4.845.050	3.519.041	5.285.509	-	-	-	-	-	-	-	-	18.839.224
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	5.505.670	4.845.050	3.519.041	5.285.509	-	-	-	-	-	-	-	-	19.165.270
más de 5 años	143.463.267	62.964.925	130.261.960	34.417.487	-	8.254.675	2.382.730	8.578.401	24.043.698	28.963.044	44.149.626	58.593.556	110.10.382	34.569.688	44.755.238	146.240.794	164.446.443	1.047.075.914
Obligaciones con el público no corrientes																		
hasta 90 días	143.463.267	62.964.925	130.261.960	34.417.487	-	28.452.600	21.742.930	22.654.565	45.185.734	28.963.044	44.149.626	58.593.556	110.10.382	34.569.688	44.755.238	146.240.794	164.446.443	1.121.872.239
Obligaciones con el público	144.147.250	64.176.942	131.167.748	34.894.544	1.867.643	32.731.751	26.837.368	26.339.960	51.553.334	29.187.997	44.927.462	58.965.043	111.513.787	34.620.104	45.082.522	148.583.983	166.998.187	1.153.595.625

### 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 3,46% y 2,21%, para cada Sociedad, respectivamente. (3,46% y 2,42%, en 2020).

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):

	30.09.2021			31.12.2020		
	76.000.739-0	76.833.300-9		76.000.739-0	76.833.300-9	
RUT entidad deudora	Esvál S.A.	Essbio S.A.		Esvál S.A.	Essbio S.A.	
Nombre entidad deudora	Chile	Chile		Chile	Chile	
País de la empresa deudora	Pagarés	Pagarés		Pagarés	Pagarés	
Tipo de instrumento	UF	UF		UF	UF	
Moneda o unidad de reajuste	Fija	Fija		Fija	Fija	
Tipo de amortización	2,21	3,46		2,42	3,46	
Tasa efectiva	2,27	3,46	Total	2,40	3,46	Total
Tasa nominal	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Montos nominales</b>						
hasta 90 días	874.002	3.655.760	4.529.762	1.297.562	1.175.302	2.472.864
más de 90 días hasta 1 año	586.408	4.125.395	4.711.803	1.231.929	4.118.979	5.350.908
más de 1 año hasta 2 años	983.860	1.871.286	2.855.146	1.167.383	4.566.217	5.733.600
más de 2 años hasta 3 años	342.990	1.314.164	1.657.154	639.680	1.430.362	2.070.042
más de 3 años hasta 4 años	334.480	748.251	1.082.731	254.872	882.615	1.137.487
más de 4 años hasta 5 años	425.161	1.335.131	1.760.292	230.426	1.179.711	1.410.137
más de 5 años	19.720.206	10.504.159	30.224.365	16.809.107	10.461.713	27.270.820
<b>Total montos nominales</b>	<b>23.267.107</b>	<b>23.554.146</b>	<b>46.821.253</b>	<b>21.630.959</b>	<b>23.814.899</b>	<b>45.445.858</b>
<b>Valores contables</b>						
hasta 90 días	873.205	3.655.760	4.528.965	1.294.171	1.175.302	2.469.473
más de 90 días hasta 1 año	574.737	4.125.395	4.700.132	1.210.466	4.118.979	5.329.445
<b>Aportes financieros reembolsables (Pagarés) corrientes</b>	<b>1.447.942</b>	<b>7.781.155</b>	<b>9.229.097</b>	<b>2.504.637</b>	<b>5.294.281</b>	<b>7.798.918</b>
más de 1 año hasta 2 años	936.568	1.871.286	2.807.854	1.098.211	4.566.217	5.664.428
más de 2 años hasta 3 años	316.343	1.314.164	1.630.507	581.567	1.430.362	2.011.929
más de 3 años hasta 4 años	290.890	748.251	1.039.141	215.276	882.615	1.097.891
más de 4 años hasta 5 años	369.110	1.335.131	1.704.241	199.922	1.179.711	1.379.633
más de 5 años	16.001.232	10.504.159	26.505.391	13.365.326	10.461.713	23.827.039
<b>Aportes financieros reembolsables (Pagarés) no corrientes</b>	<b>17.914.143</b>	<b>15.772.991</b>	<b>33.687.134</b>	<b>15.460.302</b>	<b>18.520.618</b>	<b>33.980.920</b>
<b>Aportes financieros reembolsables (Pagarés)</b>	<b>19.362.085</b>	<b>23.554.146</b>	<b>42.916.231</b>	<b>17.964.939</b>	<b>23.814.899</b>	<b>41.779.838</b>

## 18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proveedores comerciales	18.226.525	17.045.242
Proveedores por inversiones	1.176.238	1.436.623
Impuestos por pagar	3.123.263	2.768.221
Personal	1.539.336	1.355.199
Servicios devengados comerciales	11.903.047	9.985.330
Servicios devengados por inversión	9.055.676	20.042.785
Otras cuentas por pagar	17.286.243	17.891.098
<b>Total</b>	<b>62.310.328</b>	<b>70.524.498</b>

El detalle de los proveedores pagados al día al 30 de septiembre de 2021 y 2020 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\$	
<b>30 de septiembre de 2021</b>								
Materiales y equipos	71.984.678	4.742	-	-	-	-	71.989.420	30
Servicios	140.017.222	82.726	-	-	-	-	140.099.948	30
Otros	26.098.216	-	-	-	-	-	26.098.216	31
Otros remuneraciones	40.124.254	-	-	-	-	-	40.124.254	30
<b>Total</b>	<b>278.224.370</b>	<b>87.468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>278.311.838</b>	
<b>30 de septiembre de 2020</b>								
Materiales y equipos	98.879.984	61.217	298	-	-	-	98.941.499	30
Servicios	143.921.627	302.184	676	-	-	-	144.224.487	30
Otros	21.426.239	-	-	-	-	-	21.426.239	31
Otros remuneraciones	35.762.859	-	-	-	-	-	35.762.859	30
<b>Total</b>	<b>299.990.709</b>	<b>363.401</b>	<b>974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300.355.084</b>	

El detalle de los proveedores con plazos no vencidos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según Plazos de pagos						Total
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>30 de septiembre de 2021</b>							
Materiales y equipos	2.723.281	4.608.258	-	-	-	-	7.331.539
Servicios	36.150.506	6.752.713	-	-	-	-	42.903.219
Otros	10.030.196	147.545	-	-	-	1.897.829	12.075.570
<b>Total</b>	<b>48.903.983</b>	<b>11.508.516</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.897.829</b>	<b>62.310.328</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>							
Materiales y equipos	3.073.228	11.504.902	-	-	-	-	14.578.130
Servicios	38.783.957	4.956.703	-	-	-	-	43.740.660
Otros	10.454.555	153.568	-	-	-	1.597.585	12.205.708
<b>Total</b>	<b>52.311.740</b>	<b>16.615.173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.597.585</b>	<b>70.524.498</b>

## 19. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

	Corriente		No Corriente	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión capital de trabajo (1)	-	-	9.047.755	7.303.082
Provisión por contingencias (2)	33.066	831.111	2.527.558	2.777.155
Provisión por multas	28.584	243.846	-	-
<b>Total</b>	<b>61.650</b>	<b>1.074.957</b>	<b>11.575.313</b>	<b>10.080.237</b>

(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.

(2) En febrero de 2021, se procedió al cumplimiento de la sentencia condenatoria de la causa rol C-2341-2015, tramitada ante el 2° juzgado civil de La Sema, caratulada "SERNAC con Aguas del Valle S.A.", que correspondió al pago de una indemnización compensatoria ascendente a la suma de "18.852, por cada usuario/hogar vinculado al suministro de agua potable que provee Aguas del Valle S.A. de la comuna de La Sema y Coquimbo, estimándose un total de 40.000 clientes, el pago se efectuó mediante el descuento de su totalidad en las boletas correspondientes al suministro. La sentencia contempló también el pago de 0,15 UTM a 47 clientes que plantearon sus reclamos ante el SERNAC y el pago de una multa de 50 UTM.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Capital de trabajo	Contingencias	Multas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	7.303.082	3.608.266	243.846	11.155.194
Constituidas	1.744.673	1.330.244	85.670	3.160.587
Utilizadas	-	(2.377.886)	(300.932)	(2.678.818)
<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>9.047.755</b>	<b>2.560.624</b>	<b>28.584</b>	<b>11.636.963</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	6.022.611	4.246.139	617.483	10.886.233
Constituidas	1.280.471	1.639.476	240.967	3.160.914
Utilizadas	-	(2.277.349)	(614.604)	(2.891.953)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>7.303.082</b>	<b>3.608.266</b>	<b>243.846</b>	<b>11.155.194</b>

## 20. PROVISION BENEFICIOS AL PERSONAL

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

	Corriente		No Corriente	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	6.355.487	6.535.288
Provisiones por beneficios a los empleados	7.730.860	8.799.361	-	-
Otras provisiones	-	-	52.342	47.344
<b>Total</b>	<b>7.730.860</b>	<b>8.799.361</b>	<b>6.407.829</b>	<b>6.582.632</b>

Las provisiones por beneficios a los empleados tuvieron el siguiente movimiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	8.799.361	7.970.076	6.582.632	4.574.308
Constituidas	6.168.031	8.046.814	782.129	2.160.396
Utilizadas	(7.236.532)	(7.217.529)	(956.932)	(152.072)
<b>Total</b>	<b>7.730.860</b>	<b>8.799.361</b>	<b>6.407.829</b>	<b>6.582.632</b>

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

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Cambio en las Obligaciones</b>		
Saldo inicial	6.535.288	4.532.357
Costo del servicio	376.725	675.007
Costo de intereses	140.720	113.449
Variación actuarial	(1.153)	1.524.215
Utilizadas	(696.093)	(309.740)
<b>Saldo final</b>	<b>6.355.487</b>	<b>6.535.288</b>

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

<b>Bases actuariales utilizadas</b>	<b>En Essbio S.A.</b>		<b>En Esval S.A.</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Tasa de descuento	2,59%	2,59%	5,11%	2,91%
Indice de rotación 1	1,54%	1,60%	0,84%	0,46%
Indice de rotación 2	3,38%	2,30%	-	-
Incremento salarial	1,54%	1,01%	3,00%	3,00%
Edad de retiro Hombres	65 años	65 años	65 años	65 años
Edad de retiro Mujeres	60 años	60 años	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014	RV-2014	RV-2014

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 Esval y Aguas del Valle no tienen contemplado IAS a todo evento.

Al 30 de septiembre de 2021; Essbio S.A. cuenta con 1.257 empleados, de los cuales 1.045 son sindicalizados y el número de empleados del rol privado asciende a 45.

Al 30 de septiembre de 2021, Esvál S.A. cuenta con 928 empleados, de los cuales 660 son sindicalizados y 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 30 de septiembre de 2021, una variación de la tasa de descuento en un punto porcentual es de M\$ 401.577 y de M\$ 88.559 por el aumento de un punto porcentual y de M\$ 542.685 y M\$ 78.095 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:

	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Otros pasivos no financieros corrientes:</b>		
Dividendos por pagar (1)	716.999	1.446.297
Ingresos diferidos (2)	3.460.262	3.912.556
Otros ingresos diferidos	201.075	234.968
Otros Pasivos	180.791	347.463
<b>Total</b>	<b>4.559.127</b>	<b>5.941.284</b>
<b>Otros pasivos no financieros no corrientes:</b>		
Bienes del Gobierno Regional (3)	2.097.595	2.148.537
<b>Total</b>	<b>2.097.595</b>	<b>2.148.537</b>

(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 Esvál) 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 30 de septiembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020
Derechos de uso vehiculos	6.405.104	(4.380.243)	2.024.861	8.955.523	(5.184.555)	3.770.968
Inmuebles por derecho de uso	199.741	(28.534)	171.207	215.695	(26.962)	188.733
Derechos de uso Infraestructura TI	1.334.192	(591.406)	742.786	698.961	(388.829)	310.132
<b>Total</b>	<b>7.939.037</b>	<b>(5.000.183)</b>	<b>2.938.854</b>	<b>9.870.179</b>	<b>(5.600.346)</b>	<b>4.269.833</b>

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

									30.09.2021
									Total
<b>Obligaciones por arrendamientos</b>									
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.	Agua 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%	1,7%	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	31.03.2023	01.03.2026	31.03.2023	
<b>Valores contables</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Obligaciones por arrendamiento, corrientes</b>	<b>265.423</b>	<b>392.858</b>	<b>50.065</b>	<b>9.686</b>	<b>125.298</b>	<b>785.861</b>	<b>35.468</b>	<b>488.413</b>	<b>2.153.072</b>
hasta 1 año	265.423	392.858	50.065	9.686	125.298	785.861	35.468	488.413	2.153.072
<b>Obligaciones por arrendamiento, no corrientes</b>	<b>475.503</b>	<b>-</b>	<b>4.211</b>	<b>17.351</b>	<b>-</b>	<b>123.755</b>	<b>134.855</b>	<b>93.687</b>	<b>849.362</b>
más de 1 año hasta 2 años	269.995	-	4.211	9.852	-	123.755	37.792	93.687	539.292
más de 2 años hasta 3 años	205.508	-	-	7.499	-	-	38.951	-	251.958
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	37.328	-	37.328
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	20.784	-	20.784
<b>Obligaciones por arrendamientos</b>	<b>740.926</b>	<b>392.858</b>	<b>54.276</b>	<b>27.037</b>	<b>125.298</b>	<b>909.616</b>	<b>170.323</b>	<b>582.100</b>	<b>3.002.434</b>
									31.12.2020
									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.	Agua 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%	1,7%	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	31.03.2023	01.03.2026	31.03.2023	
<b>Valores contables</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Obligaciones por arrendamiento, corrientes</b>	<b>87.782</b>	<b>752.718</b>	<b>47.759</b>	<b>3.657</b>	<b>240.100</b>	<b>994.478</b>	<b>36.231</b>	<b>452.308</b>	<b>2.615.033</b>
hasta 1 año	87.782	752.718	47.759	3.657	240.100	994.478	36.231	452.308	2.615.033
<b>Obligaciones por arrendamiento, no corrientes</b>	<b>226.092</b>	<b>190.186</b>	<b>40.424</b>	<b>9.420</b>	<b>60.658</b>	<b>558.432</b>	<b>151.939</b>	<b>534.415</b>	<b>1.771.566</b>
más de 1 año hasta 2 años	89.286	190.186	40.424	3.720	60.658	558.432	36.359	534.415	1.513.480
más de 2 años hasta 3 años	90.816	-	-	3.784	-	-	35.774	-	130.374
más de 3 años hasta 4 años	45.990	-	-	1.916	-	-	35.860	-	83.766
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	43.946	-	43.946
<b>Obligaciones por arrendamientos</b>	<b>313.874</b>	<b>942.904</b>	<b>88.183</b>	<b>13.077</b>	<b>300.758</b>	<b>1.552.910</b>	<b>188.170</b>	<b>986.723</b>	<b>4.386.599</b>



### 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	171.279.247	165.107.483
Ganancia	2.446.514	6.171.764
<b>Total</b>	<b>173.725.761</b>	<b>171.279.247</b>

(1) En Dividendos pagados en el Flujo de efectivo se incluyen los dividendos pagados por las filiales indirectas a sus accionistas minoritarios.

### Otras reservas

El movimiento de las otras reservas es el siguiente:

	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Otras reservas saldo inicial	44.897.843	33.396.651
Otro resultado integral	182.418	11.447.827
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	53.365
<b>Total</b>	<b>45.080.261</b>	<b>44.897.843</b>

## Participaciones no controladas

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

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	70.823.621	68.213.326
Ganancia	2.283.536	3.549.153
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1)	(3.988.916)	(938.858)
<b>Total</b>	<b>69.118.241</b>	<b>70.823.621</b>

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

## 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 Esval S.A., a través de las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo 3 segmentos de negocios: "Essbio", "Esval" y "Otros".

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

En el segmento "Esval" se incluye a la filial Esval 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 EsvaI M\$	Segmento Otros M\$	Inversiones Southwater Ltda. Consolidado M\$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Activos corrientes	91.204.126	82.246.600	59.543.581	232.994.307
Activos no corrientes	836.320.434	1.057.359.847	150.280.968	2.043.961.249
<b>Total Activos</b>	<b>927.524.560</b>	<b>1.139.606.447</b>	<b>209.824.549</b>	<b>2.276.955.556</b>
Pasivos corrientes	47.034.161	75.173.712	(4.418.430)	117.789.443
Pasivos no corrientes	495.788.965	567.726.426	345.474.730	1.408.990.121
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	384.593.743	496.706.141	(200.242.133)	681.057.751
Participaciones no controladoras	107.691	168	69.010.382	69.118.241
<b>Total de Patrimonio y Pasivos</b>	<b>927.524.560</b>	<b>1.139.606.447</b>	<b>209.824.549</b>	<b>2.276.955.556</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Activos corrientes	94.862.048	78.991.611	50.859.603	224.713.262
Activos no corrientes	822.363.952	1.045.929.398	162.942.342	2.031.235.692
<b>Total Activos</b>	<b>917.226.000</b>	<b>1.124.921.009</b>	<b>213.801.945</b>	<b>2.255.948.954</b>
Pasivos corrientes	59.611.038	81.552.177	(3.109.674)	138.053.541
Pasivos no corrientes	480.718.777	553.103.879	334.820.317	1.368.642.973
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	373.556.079	490.264.792	(185.392.052)	678.428.819
Participaciones no controladoras	3.340.106	161	67.483.354	70.823.621
<b>Total de Patrimonio y Pasivos</b>	<b>917.226.000</b>	<b>1.124.921.009</b>	<b>213.801.945</b>	<b>2.255.948.954</b>

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

Totales sobre información general sobre resultados	Segmento Essbio M\$	Segmento Esva M\$	Segmento Otros M\$	Inversiones Southwater Ltda. Consolidado M\$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	137.570.604	153.247.795	(1.989.921)	288.828.478
Otros ingresos, por naturaleza	686.731	665.691	3.007.727	4.360.149
Materias primas y consumibles utilizados	(18.325.765)	(17.889.004)	1.989.921	(34.224.848)
Gastos por beneficios a los empleados	(19.105.512)	(17.227.635)	-	(36.333.147)
Gasto por depreciación y amortización	(21.629.655)	(30.112.340)	-	(51.741.995)
Otros gastos, por naturaleza	(37.594.920)	(52.363.019)	(480.273)	(90.438.212)
Otras ganancias (pérdidas)	(61.966)	(1.983.636)	163.525	(1.882.077)
Ingresos financieros	657.227	1.966.988	(36.623)	2.587.592
Costos financieros	(9.639.143)	(14.067.970)	(11.348.940)	(35.056.053)
Resultado por unidades de reajuste	(13.453.832)	(15.207.340)	(11.343.079)	(40.004.251)
Diferencias de cambio	6.330	-	-	6.330
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	19.110.099	7.029.530	(20.037.663)	6.101.966
Gasto por impuestos a las ganancias	(2.944.317)	1.609.340	(36.939)	(1.371.916)
<b>Ganancia</b>	<b>16.165.782</b>	<b>8.638.870</b>	<b>(20.074.602)</b>	<b>4.730.050</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	12.753.356	8.638.863	(18.945.705)	2.446.514
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	97.629	7	2.185.900	2.283.536
<b>Ganancia</b>	<b>12.850.985</b>	<b>8.638.870</b>	<b>(16.759.805)</b>	<b>4.730.050</b>
<b>30 de septiembre de 2020</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	127.856.241	145.352.258	-	273.208.499
Otros ingresos, por naturaleza	488.199	510.536	-	998.735
Materias primas y consumibles utilizados	(18.421.405)	(17.941.086)	-	(36.362.491)
Gastos por beneficios a los empleados	(18.126.685)	(15.584.252)	-	(33.710.937)
Gasto por depreciación y amortización	(21.419.913)	(28.917.136)	-	(50.337.049)
Otros gastos, por naturaleza	(34.152.026)	(49.015.219)	(46.572)	(83.213.817)
Otras ganancias (pérdidas)	(44.385)	(197.890)	109.017	(133.258)
Ingresos financieros	579.570	1.984.345	326.433	2.890.348
Costos financieros	(9.140.527)	(14.224.946)	(10.718.220)	(34.083.693)
Resultado por unidades de reajuste	(5.408.556)	(6.699.592)	(4.274.623)	(16.382.771)
Diferencias de cambio	(3.186)	-	-	(3.186)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	22.207.327	15.267.018	(14.603.965)	22.870.380
Gasto por impuestos a las ganancias	(5.125.905)	(3.176.010)	(36.939)	(8.338.854)
<b>Ganancia procedente de operaciones continuadas</b>	<b>17.081.422</b>	<b>12.091.008</b>	<b>(14.640.904)</b>	<b>14.531.526</b>
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
<b>Ganancia</b>	<b>17.081.422</b>	<b>12.091.008</b>	<b>(14.640.904)</b>	<b>14.531.526</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	14.344.595	12.091.002	(14.910.280)	11.525.317
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	347.680	6	2.658.523	3.006.209
<b>Ganancia</b>	<b>14.692.275</b>	<b>12.091.008</b>	<b>(12.251.757)</b>	<b>14.531.526</b>

## 25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta agua potable	143.673.124	137.227.118	45.033.680	39.766.699
Venta alcantarillado y tratamiento	120.003.823	113.106.691	39.233.636	34.035.024
Otros regulados	2.079.261	1.820.658	640.665	646.337
Venta de servicios no regulados	23.072.270	21.054.032	7.136.216	7.779.811
<b>Subtotal</b>	<b>288.828.478</b>	<b>273.208.499</b>	<b>92.044.197</b>	<b>82.227.871</b>
Dividendos (1)	3.007.727	-	-	-
Multas a contratistas	305.040	239.809	136.910	162.882
Arriendos percibidos	203.324	185.697	44.147	84.705
Venta de materiales a proveedores	454.600	327.795	182.470	96.122
Otros Ingresos por naturaleza	389.458	245.434	70.650	68.621
<b>Subtotal</b>	<b>4.360.149</b>	<b>998.735</b>	<b>434.177</b>	<b>412.330</b>
<b>Total</b>	<b>293.188.627</b>	<b>274.207.234</b>	<b>92.478.374</b>	<b>82.640.201</b>

(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 30 de septiembre de 2021 y 2020 según la clasificación establecida por la NIIF 15:

Reconocimiento al	Venta de agua potable	Ventas alcantarillado	Otros regulados	Ventas no reguladas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>30.09.2021</b>					
En un punto en el tiempo	143.673.124	120.003.823	2.079.261	19.818.471	285.574.679
A través del tiempo	-	-	-	3.253.799	3.253.799
<b>Total</b>	<b>143.673.124</b>	<b>120.003.823</b>	<b>2.079.261</b>	<b>23.072.270</b>	<b>288.828.478</b>
<b>30.09.2020</b>					
En un punto en el tiempo	137.227.118	113.106.691	1.820.658	19.296.406	271.450.873
A través del tiempo	-	-	-	1.757.626	1.757.626
<b>Total</b>	<b>137.227.118</b>	<b>113.106.691</b>	<b>1.820.658</b>	<b>21.054.032</b>	<b>273.208.499</b>

## 26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Energía	(25.689.801)	(27.673.967)	(8.169.571)	(8.798.350)
Productos químicos	(5.832.896)	(6.270.390)	(1.834.343)	(1.944.165)
Combustibles y materiales	(1.843.704)	(1.760.848)	(628.168)	(604.584)
Otros	(858.447)	(657.286)	(267.786)	(171.488)
<b>Total</b>	<b>(34.224.848)</b>	<b>(36.362.491)</b>	<b>(10.899.868)</b>	<b>(11.518.587)</b>

## 27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(22.671.624)	(22.172.823)	(7.698.742)	(7.401.869)
Beneficios a corto plazo	(11.338.362)	(10.303.598)	(4.081.378)	(3.888.376)
Indemnizaciones por término de relación laboral	(2.319.910)	(1.222.163)	(569.542)	(411.977)
Otros gastos del personal	(3.251)	(12.353)	(1.190)	(652)
<b>Total</b>	<b>(36.333.147)</b>	<b>(33.710.937)</b>	<b>(12.350.852)</b>	<b>(11.702.874)</b>

## 28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

El detalle de la depreciación y amortización al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones (Nota 12)	(39.260.276)	(38.550.978)	(13.574.332)	(13.123.304)
Depreciaciones derechos de uso	(2.048.049)	(1.800.393)	(631.774)	(652.601)
Amortización de intangibles (Nota 11)	(9.150.580)	(8.576.244)	(3.015.634)	(2.718.351)
Otras amortizaciones (Nota 15)	(1.283.090)	(1.409.434)	(417.966)	(415.327)
<b>Total</b>	<b>(51.741.995)</b>	<b>(50.337.049)</b>	<b>(17.639.706)</b>	<b>(16.909.583)</b>

## 29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Mantenciones	(24.482.775)	(24.805.597)	(8.149.530)	(8.111.139)
Servicios	(17.229.280)	(16.762.520)	(6.910.335)	(4.951.784)
Gastos generales	(8.044.119)	(8.227.478)	(2.524.903)	(2.411.399)
Lodos y Residuos	(11.575.747)	(12.006.178)	(3.918.177)	(4.898.989)
Comercialización	(4.032.652)	(3.884.781)	(1.321.964)	(1.337.410)
Deudas Incobrables (Nota 7)	(8.585.531)	(2.507.159)	(2.713.565)	(1.753.886)
Directorio (Nota 9)	(351.656)	(314.875)	(118.511)	(113.591)
Marketing	(766.070)	(1.058.463)	(255.764)	(312.244)
Seguros / Prevención de riesgos	(3.347.262)	(2.689.129)	(1.149.301)	(1.146.304)
Asesorías y estudios	(612.027)	(774.101)	(232.967)	(347.984)
Compras de Agua y Derechos de asoc. canalistas	(7.023.791)	(5.123.826)	(1.878.878)	(1.588.612)
Indemnización daños a terceros	(459.202)	(300.282)	(131.040)	(203.534)
Otros impuestos	(176.842)	(185.792)	(63.108)	(73.309)
Multas	(701.031)	(2.682.649)	(524.661)	(961.085)
Otros egresos	(3.050.227)	(1.890.987)	804.876	(393.815)
<b>Total</b>	<b>(90.438.212)</b>	<b>(83.213.817)</b>	<b>(29.087.828)</b>	<b>(28.605.085)</b>

## 30. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

El detalle de otras ganancias (pérdidas) al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Contingencias Legales	(154.340)	(98.415)	3.868	2.263
IVA No Recuperable	(144.479)	(125.951)	(58.401)	(47.684)
Otros gastos fuera de explotación (1)	(1.498.302)	(1.115.638)	(769.231)	(453.227)
Retiro de propiedades, planta y equipos	(245.425)	(204.885)	(119.910)	(56.887)
Recupero Siniestros (2)	-	1.339.917	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	160.469	71.714	27.023	34.364
<b>Total</b>	<b>(1.882.077)</b>	<b>(133.258)</b>	<b>(916.651)</b>	<b>(521.171)</b>

(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.

(2) Corresponde al pago de la liquidación recibida por la filial Aguas del Valle S.A., por siniestro terremoto ocurrido en 2015 en la Región de Coquimbo, por M\$1.275.080 y otros reembolsos de seguros en Esva S.A., por M\$64.837.

### 31. RESULTADO FINANCIERO

El detalle de los resultados financieros al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 14)	1.904.001	1.709.260	655.864	583.054
Ingreso de efectivo y otros medios equivalentes	896.038	1.255.458	381.172	158.688
Otros ingresos financieros	(212.447)	(74.370)	(212.447)	(11.463)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>2.587.592</b>	<b>2.890.348</b>	<b>824.589</b>	<b>730.279</b>
Gastos por préstamos bancarios	(1.501.138)	(824.169)	(306.581)	(309.363)
Gastos por bonos	(35.917.875)	(31.961.314)	(13.982.324)	(10.871.405)
Intereses por obligaciones por arrendamiento	(96.666)	(88.374)	(31.179)	(41.801)
Reverso de provisiones y multas, gastos activados y otros gastos	2.562.382	(332.958)	2.566.776	(722.040)
Gastos por pagares de AFR	(102.756)	(876.878)	(2.644)	(297.430)
<b>Total costos financieros</b>	<b>(35.056.053)</b>	<b>(34.083.693)</b>	<b>(11.755.952)</b>	<b>(12.242.039)</b>
Resultado por unidades de reajuste (1)	(40.004.251)	(16.382.771)	(14.806.943)	(430.409)
Diferencias de cambio neta	6.330	(3.186)	237	(10)
<b>Total resultado financiero</b>	<b>(72.466.382)</b>	<b>(47.579.302)</b>	<b>(25.738.069)</b>	<b>(11.942.179)</b>

(1) Corresponde al efecto en resultado por la variación de UF del período, de los pasivos financieros detallados en la Nota 17 y 22.

### 32. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

#### ESSBIO S.A.

##### Garantías Otorgadas

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad mantiene vigente Boletas de Garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un total de M\$ 11.032.431 (M\$ 10.507.382 al 31 de diciembre 2020) 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	30.09.2021 M\$
Jaiser Chile SpA	02.11.2021	130.102
Sociedad de Tercerización de Servicios Provider Latin America SpA	02.11.2021	67.998
Marco Antonio Ruminot Nusdel	11.11.2021	76.545
Universidad de Concepción	31.12.2021	1.328.341
Universidad de Concepción	31.12.2021	595.238
Inmobiliaria Gestora Valmar Ltda.	31.12.2021	256.202
Maestranza Diesel S.A.	31.12.2021	138.241
Alicia Servicios S.A.	01.01.2022	177.183
Alicia Servicios S.A.	01.01.2022	63.877
Transportes Ecomain SpA	31.01.2022	6.018
Blass SpA	01.03.2022	63.160
Alister Ingeniería y Construcción Ltda.	15.04.2022	61.588
Atento Chile S.A.	30.04.2022	169.134
Servicios Agrícolas y Forestales Tierra Verde Ltda.	31.05.2022	63.186
Servicios Agrícolas y Forestales Tierra Verde Ltda.	31.05.2022	42.124
Grupo Norte Facility SpA	01.06.2022	8.040
Grupo Norte Facility SpA	01.06.2022	4.020
SGS Chile Ltda. Sociedad de Control	30.06.2022	64.786
Sociedad de Tercerización de Servicios Provider Latin America SpA	30.06.2022	84.729
Friendly Digital Experience SpA	12.09.2022	112
Compañía de Leasing Tattersall S.A.	01.10.2022	59.938
Compañía Chilena de Medición S.A.	01.11.2022	83.856
Renta Equipos Leasing S.A.	02.11.2022	187.929
Entel PCS Telecomunicaciones S.A.	15.11.2022	1.956
Waypoint Telecomunicaciones S.A.	15.11.2022	795
Inmobiliaria Gestora Valmar Ltda.	31.12.2022	230.597
Ingeniería Investigación y Gestión de Proyectos Ltda.	27.01.2023	87.039
Fast Soluciones Construcciones Ltda.	31.01.2023	122.019
Constructora Pacífico y Cía. Ltda.	01.08.2023	159.772
Constructora Pacífico y Cía. Ltda.	01.08.2023	123.717
Seguridad y Servicios Personalizados SpA	10.10.2023	164.884
Opciones S.A. Sistemas de Información	01.12.2023	4.189
Constructora Rodrigo Andres Mora Lueiza E.I.R.L.	26.12.2023	94.327
Bureau Veritas Chile S.A.	01.01.2024	346.457
Obras Civiles Anco Ltda.	02.01.2024	162.026
Obras Civiles Anco Ltda.	05.01.2024	120.955
Transportes Ecomain SpA	19.02.2024	69.835
Tivit Chile Tercerización de Procesos, Servicios y Tecnología SpA	31.03.2024	18.228
Tivit Chile Tercerización de Procesos, Servicios y Tecnología SpA	31.03.2024	91.142
Transportes Ecomain SpA	20.10.2024	97.246
Transportes Ecomain SpA	20.10.2024	58.221
Genesys Ingeniería SpA	04.11.2024	1.727
Acepta.com SpA	01.03.2025	31
Telefónica Empresas Chile S.A.	01.03.2026	5.966
<b>Total</b>		<b>5.693.476</b>

### Detalle de litigios y otros

Al 30 de septiembre de 2021, 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
<b>Ilustre Municipalidad de Concepción con ESSBIO</b>	Indemnización de Perjuicios	19.07.2013	Segundo Juzgado Civil de Concepción	4230-2013	Transacción redactada y enviada a Municipalidad para visto bueno.
<b>Barrera con ESSBIO</b>	Indemnización de Perjuicios	18.08.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1332-14	Periodo de discusión. Se evalúa traslado y se resuelve excepción dilatoria.
<b>Burgos y otros con ESSBIO</b>	Indemnización de Perjuicios	12.05.2015	Primer Juzgado de Letras Rengo	751-15	En periodo de discusión
<b>Mardones y otros con ESSBIO</b>	Indemnización de Perjuicios	19.12.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1903-14	En periodo de discusión.

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

Materia	Número	Etapa procesal
Indemnización de perjuicios	12	2 archivadas, 6 en segunda instancia y 4 en primera instancia.
Aplicación código de aguas	9	3 archivadas, 6 en primera instancia.
Otros juicios	18	
<b>Total causas</b>	<b>39</b>	

### 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\$24.468.624 al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y M\$22.151.195 al 31 de diciembre de 2020. 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:

Acreeador de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2021 M\$
S.I.S.S.	Esval S.A.	Boleta de Garantía	9.708.872
SERVIU V REGION	Esval S.A.	Boleta de Garantía	629.475
DIRECCION REGIONAL DE VIALIDAD	Esval S.A.	Boleta de Garantía	22.506
DIRECCION DE OBRAS HIDRAULICAS	Esval S.A.	Boleta de Garantía	1.370.968
DIRECTEMAR	Esval S.A.	Boleta de Garantía	7.811
I. MUNICIPALIDAD DE EL TABO	Esval S.A.	Boleta de Garantía	7.333
I. MUNICIPALIDAD DE EL QUISCO	Esval S.A.	Boleta de Garantía	2.209
EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO	Esval S.A.	Boleta de Garantía	18.053
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ALGARROBO	Esval S.A.	Boleta de Garantía	3.426
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ZAPALLAR	Esval S.A.	Boleta de Garantía	1.250
OSMOFLO SPA	Esval S.A.	Boleta de Garantía	34.963
S.I.S.S.	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	5.750.334
SERVIU IV REGION	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	148.236
DIRECCION REGIONAL DE VIALIDAD	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	12.186
DIRECCIONS DE OBRAS HIDRAULICAS	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	2.045.722
DIRECTEMAR	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	48.053
ECONSSA	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	4.467.744
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ANDACOLLO	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	41.276
MINISTERIO DE BIENES NACIONALES	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	3.851
COMITE DE AGUA POTABLE RURAL DE CHUCHINI	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	144.356
<b>Total general</b>			<b>24.468.624</b>

## Detalle de Litigios y Otros

### Esvál S.A.

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado), 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)

N° Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
731-2013	4° 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.
297-2015	5° 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.
2394-2016	1er Juzgado de Letras de Valparaíso	Sociedad de Inversiones e Inmobiliaria Cisfer Ltda. con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Etapas de discusión concluida recibiendo la causa a prueba (no notificada). La dúplica se presentó el 05.06.17. Se encuentra pendiente la designación del perito solicitado por Esvál. Se evacuaron y observaron todos los informes periciales ofrecidos por la demandante, estando pendiente el informe pericial de Esvál S.A. (se realizó el reconocimiento pericial el 06-06-2019). El 27-09-2019 la parte demandante solicita se cite a las partes a oír sentencia, a lo cual el tribunal con fecha 01-10-2019 provee: autos. Con fecha 11-11-2019 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 11-05-2020 la demandante solicita que se dicte sentencia en autos. Con fecha 13-05-2020 el tribunal resuelve estese al mérito de la resolución que cita a oír sentencia. Con fecha 22-12-2020 se notifica la sentencia a ESVAL, acoge la demanda sólo en cuanto condena al pago de una indemnización por \$17.497.556.- por daño emergente, con costas. Con fecha 12-01-2021 se tiene por notificada expresamente a la demandante. Con fecha 02/02/2021 Se certifica que la sentencia se encuentra firme. Con fecha 08/02/2021 El tribunal ordena liquidar el crédito y tasar las costas procesales, la cual se produce el día 16/02/2021. Se da cuenta de pago de capital al tribunal con fecha 17/02/2021. El día 18/02/2021 se pone en conocimiento la liquidación del crédito, la cual es objetada por la demandante los días 19 y 22/02/2021. Con fecha 04/03/2021 se acoge la objeción de la demandante y se ordena una nueva liquidación de las costas procesales, hecho esto, autos para resolver objeción de costas personales. Actualmente pagadas las costas por Esvál S.A. el 14/07/2021 La demandante da cuenta del pago realizado, el cual se tiene presente por el tribunal con fecha 19/07/2021.
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 ESVAL 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 ESVAL, 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.
866-2017	2° Civil de Los Andes	Guerra con Gallardo	Indemnización de perjuicios	Con fecha 11.07.17 Esvál opuso excepciones que fueron rechazadas por el tribunal. Con fecha 30.10.2017 se celebró audiencia de conciliación. El día 06.11.2017 se dictó resolución que recibió la causa a prueba. Informes se evacuan en julio del 2018. El 25-07-2018 se cita a las partes a oír sentencia. Corte de Apelaciones de Valparaíso el 01-10-2018. Con fecha 29-11-2018 se cita a las partes a oír sentencia. El 02-03-2019 se hacen presente una serie de consideraciones, las cuales el día 06-03-2019 no se tienen presentes en virtud de lo establecido en el artículo 433 CPC. El 30-07-2019 se dicta sentencia en autos la cual rechaza la demanda. Se encuentra pendiente la notificación a Esvál S.A. Con fecha 18-10-2019 la parte demandante interpone recurso de apelación contra la sentencia. Con fecha 05-11-2019 Esvál S.A interpone recurso de apelación. Recursos se encuentran pendiente de resolución bajo el rol IC 2991-2019.
2051-2017	3° 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 se notifica 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.

N° Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
786-2017	2° 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.
2880-2015	5° 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.
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.
3289-2018	2° Juzgado Civil de Valparaíso	Bravo con Esvál S.A.	Cumplimiento forzado del contrato con indemnización de perjuicios.	La demanda fue presentada el 15-12-2018 y se notificó el 15-01-2019. El 01-02-2019 se opone excepción dilatoria de ineptitud del libelo, la cual se rechaza con fecha 28-02-2019, estando pendiente el plazo para contestar la demanda. El 12-03-2019 se contesta la demanda, el 20-03-2019 se evacúa la réplica, el 28-03-2019 la réplica. El 29-03-2019 el tribunal cita a las partes a conciliación al 5° día después de la última notificación a las 10:00 horas. El 04-06-2019 se recibe la causa a prueba. Fase probatoria concluida. Con fecha 24-10-2019 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. Luego, con fecha 07-01-2020 dicta sentencia, la que no ha sido notificada. Luego, con fecha 07-01-2020 dicta sentencia favorable para Esvál S.A.-Se notifica la sentencia a la parte demandante el día 11-02-2020 y a Esvál S.A el 14-02-2020. Con fecha 24-02-2020 la parte demandante interpone recurso de apelación, el cual se encuentra pendiente de resolución en la Corte de Apelaciones de Valparaíso bajo el rol IC 647-2020. Con fecha 09-04-2020 se encuentra en estado de relación.
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.
1919-2018	Juzgado Civil de Casablanca	González con Esvál S.A.	Restitución de inmueble más 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 cumplesse. Con fecha 22/06/2021 audiencia de conciliación, no se produce. Con fecha 30/06/2021 se recibe la causa a prueba.
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.
1836-2019	Juzgado Civil de Valparaíso	Agrícola Patricio Gómez Chadwick eirl con Esvál S.A.	Resolución de contrato más 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 Esvál 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.
2347-2020	3° Juzgado Civil de Valparaíso	Sociedad de Comercio e Inversiones Greenterram SPA con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 26-10-2020 se interpone demanda en contra de Esvál. 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 Esvál 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 réplica. El 11-03-2021 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el 06-04-2021, resolución que es notificada a Esvál 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.

N° Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
1138-2020	2° Juzgado Civil de Valparaíso	Carrasco con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Fase de discusión, con fecha 06-08-2020 se notifica la demanda a Esvál S.A., con fecha 25-08-2020 se oponen excepciones dilatorias, las cuales se acogen con fecha 22-09-2020. Se tiene por subsanada la demanda con fecha 06-10-2020. Con fecha 19-10-2020 se contesta demanda, tribunal tiene por contestada la demanda con fecha 20-10-2020 y da traslado para la réplica. Con fecha 15-03-2021 se archiva la causa.
2837-2020	4° Juzgado Civil de Valparaíso	Constructora Quilpoco Ltda con ESVÁL S.A	Indemnización de perjuicios	Con fecha 31-12-2020 se interpone la demanda, la cual es notificada al Consejo de Defensa del Estado con fecha 30-03-2021 y a Esvál S.A con fecha 08-04-2021. Con fecha 31/05/2021 Se acogen parcialmente las excepciones dilatorias opuestas por el Fisco y Esvál S.A., respectivamente.
464-2021	2° Juzgado Civil de Valparaíso	Villaruel con ESVÁL S.A	Indemnización de perjuicios	Con fecha 04/04/2021 Se interpone la demanda. Con fecha 15/06/2021 se notifica la demanda a ESVÁL. Con fecha 05/07/2021 Se oponen excepciones dilatorias.
2529-2017	1° Juzgado civil de Valparaíso	Cebra con ESVÁL S.A	Indemnización de perjuicios	Con fecha 30/09/2017 se interpone la demanda. Con fecha 25/06/2021 se notifica la demanda a ESVÁL S.A.
243-2021	Juzgado de letras en lo civil de Casablanca	Riquekme con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 25/02/2021 Se interpone demanda en contra de ESVÁL. El 12/07/2021 Se notifica la demanda a ESVÁL. Con fecha 30-09-2021 Se tiene por contestada la demanda en rebeldía de Esvál S.A. Traslado para la réplica.

### 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 empresa son los que se indican a continuación, agrupados por materia:

MATERIA	NÚMERO	ETAPA PROCESAL
Indemnizaciones de perjuicios	13	12 en primera instancia, 1 en segunda instancia.
Juicio ordinario de hacienda	1	1 en segunda instancia.
Servidumbres	2	1 en primera instancia, 1 en segunda instancia.
Laborales	4	4 en espera de audiencia.
<b>TOTAL DE CAUSAS</b>	<b>20</b>	<b>15</b>

### 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
2908-2017	2° Juzgado de Letras de La Serena	Auger con Aguas del Valle S.A.	Indemnización de perjuicios	Se presenta demanda el 23.08- Audiencia de conciliación 04.04. Con fecha 15.06 demandante interpone recurso de reposición .ADV interpone recurso de reposición con fecha 18.06, proveyéndose el traslado 20.06. El día 13-03-2019 la parte demandante presenta recurso de casación en la forma y de apelación. Se hace parte ROL CORTE 440-2019. 24-05-2019. 18-06-2020: C.A de La Serena rechaza Recurso de Casación y Apelación interpuesto por la demandante. Con fecha 07/07/20 la actora deduce recursos de casación de forma y fondo para ante la Excm. Corte Suprema. Con fecha 04-12-2020 queda en acuerdo. Con fecha 19-02-2021 la causa queda en estado de relación.

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

Bajo este carácter existen 6 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	3	3 en primera instancia.
Indemnizaciones de perjuicios	1	1 en segunda instancia.
Laborales	1	1 en proceso de audiencia.
<b>TOTAL DE CAUSAS</b>	<b>5</b>	

### 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.

### 33. 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 30 de septiembre de 2021, 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:

	Restricción	30.09.2021
Deuda financiera neta		M\$ 1.171.231.634
EBITDA Ajustado (1)		M\$ 169.709.111
<b>Relación Deuda Financiera Neta / EBITDA Ajustado (2)</b>	<b>&lt; 8,5</b>	<b>6,90</b>
EBITDA Ajustado		M\$ 169.709.111
Gasto financiero neto		M\$ 43.713.492
<b>Relación EBITDA Ajustado/Gastos Financieros Netos</b>	<b>&gt; 2</b>	<b>3,88</b>

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

(2) Mantener en sus estados financieros, una razón entre Deuda Financiera Neta Consolidada y EBITDA Ajustado Consolidado de los últimos doce meses inferiores a 6,5. Sin perjuicio de lo anterior, durante el período de seis trimestres a contar del trimestre concluido al 30 de septiembre de 2020 y hasta el trimestre concluido al 30 de septiembre de 2021, ambos inclusive, la razón entre Deuda Financiera Neta y EBITDA Ajustado Consolidado, podrá ser inferior a 8,5. La empresa no podrá repartir retiros, por lo que la Relación Ingresos de Efectivos / Deuda Financiera corto plazo no aplica durante el período antes mencionado.

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 Esva 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.

La Sociedad debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos. Con fecha 25 de junio 2020, en 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 786, con emisiones vigentes correspondientes a las Series H e I; 477, con emisión vigente correspondiente a la Serie E. Las referidas modificaciones incluyen además un convenio limitativo de aquellos regulados en el artículo 111 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, en lo relativo a la distribución de dividendos.

#### 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Covenants	Instrumento	Restricción veces	Valor al	Valor al
			30.09.2021 veces	31.12.2020 veces
Leverage financiero	Bono Serie D	Menor o igual a 1,5	1,05	1,10
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie D	Mayor o igual a 2,5	6,97	6,77
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie E	Mayor o igual a 2,5	6,97	6,77
Cobertura deuda financiera (1)	Bono Serie E	Menor a 7,0	5,07	5,36
Cobertura deuda financiera (1)	Bono Serie H	Menor o igual a 7,0	4,98	5,15
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie H	Mayor o igual a 2,5	6,86	6,63
Cobertura deuda financiera (1)	Bono Serie I	Menor o igual a 7,0	4,98	5,15
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie I	Mayor o igual a 2,5	6,86	6,63
Cobertura deuda financiera	Préstamo Scotiabank	Menor o igual a 7,0	4,98	5,15
Cobertura de gastos financieros	Préstamo Scotiabank	Mayor a 2,5	6,86	6,63

(1) 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 E, H e I). Sin perjuicio de lo anterior, durante el período de seis trimestres a contar del trimestre concluido al 30 de septiembre de 2020 y hasta el trimestre concluido al 30 de septiembre de 2021, ambos inclusive, la razón entre Deuda Financiera Neta y EBITDA Ajustado Consolidado, podrá ser inferior a siete. La sociedad no podrá distribuir dividendos, en calidad de provisorios o definitivos, en exceso de lo que sea mayor entre el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio en curso y el dividendo mínimo obligatorio, según la ley.

#### 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 1,05 veces (1,10 veces al 31 de diciembre 2020), 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 6,97 veces (6,77 veces al 31 de diciembre 2020), 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 6,97 veces (6,77 veces al 31 de diciembre 2020), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.
- Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 7,0 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 5,07 veces (5,36 veces al 31 de diciembre 2020), de acuerdo al cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

#### Restricción bonos Serie H:

- Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 7,0 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,98 veces (5,15 veces al 31 de diciembre 2020).
- 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 6,86 veces (6,63 veces al 31 de diciembre 2020).

#### Restricción bonos Serie I:

- Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 7,0 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,98 veces (5,15 veces al 31 de diciembre 2020).
- 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 6,86 veces (6,63 veces al 31 de diciembre 2020).



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

<b>Relación Pasivo Exigible / Patrimonio</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Bono Serie D</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivo exigible</b>	
Más: Pasivos corrientes totales	47.034.161
Más: Pasivos no corrientes totales	495.788.965
Menos: Dividendos por pagar	(4.881.563)
Menos: Reservas Pasivo-Patrimonio	(4.910.099)
Más: Mayor Valor	3.774.334
<b>Pasivos exigibles</b>	<b>536.805.798</b>
<b>Patrimonio</b>	
Más: Patrimonio total	384.701.434
Más: Dividendos por pagar	4.881.563
Más: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Menos: Reservas Activo-Patrimonio	(25.497.842)
<b>Patrimonio PCGA</b>	<b>368.995.254</b>
<b>Patrimonio PCGA ajustado (IPC) (1)</b>	<b>509.951.441</b>

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

<b>Cobertura de Gastos Financieros</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Bono Serie D - E</b>	<b>M\$</b>
<b>EBITDA</b>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	183.491.678
Más: Otros ingresos por naturaleza	847.715
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	(24.544.109)
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	(25.316.323)
Menos: Otros gastos por naturaleza	(50.478.687)
Más: Otros egresos administrativos	134.924
Más: Otros egresos legales	1.243.173
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	1.689
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>85.380.060</b>
<b>EBITDA Ajustado (1)</b>	<b>87.429.181</b>
<b>Gasto Financiero Neto</b>	
Menos: Costos financieros	(13.126.926)
Más: Ingresos financieros	881.748
<b>Gasto financiero neto</b>	<b>12.245.178</b>
<b>Gasto financiero neto ajustado (1)</b>	<b>12.539.062</b>

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

<b>Relación Deuda Financiera / EBITDA</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Bono Serie E</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos financieros netos</b>	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	12.677.374
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	450.138.629
Menos: Aportes Financieros Reembolsables (AFR)	(23.554.146)
Más: Mayor Valor	3.774.334
<b>Pasivos financieros netos</b>	<b>443.036.191</b>
<b>EBITDA</b>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	183.491.678
Más: Otros ingresos por naturaleza	847.715
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	(24.544.109)
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	(25.316.323)
Menos: Otros gastos por naturaleza	(50.478.687)
Más: Otros egresos administrativos	134.924
Más: Otros egresos legales	1.243.173
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	1.689
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>85.380.060</b>
<b>EBITDA Ajustado (1)</b>	<b>87.429.181</b>

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

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

<b>Cobertura de Gastos Financieros</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Bono Serie H - I</b>	<b>M\$</b>
<b>EBITDA</b>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	183.491.678
Más: Otros ingresos por naturaleza	847.715
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	(24.544.109)
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	(25.316.323)
Menos: Otros gastos por naturaleza	(50.478.687)
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>84.000.274</b>
<b>Gasto Financiero Neto</b>	
Menos: Costos financieros	(13.126.926)
Más: Ingresos financieros	881.748
<b>Gasto financiero neto (12 meses)</b>	<b>12.245.178</b>
<b>Cobertura de Deuda Financiera</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Bono Serie H - I</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos financieros netos</b>	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	12.677.374
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	450.138.629
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(44.129.443)
<b>Pasivos financieros netos</b>	<b>418.686.560</b>
<b>EBITDA</b>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	183.491.678
Más: Otros ingresos por naturaleza	847.715
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	(24.544.109)
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	(25.316.323)
Menos: Otros gastos por naturaleza	(50.478.687)
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>84.000.274</b>
<b>Cobertura de Gastos Financieros</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Préstamo Banco Scotiabank</b>	<b>M\$</b>
<b>EBITDA</b>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	183.491.678
Más: Otros ingresos por naturaleza	847.715
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	(24.544.109)
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	(25.316.323)
Menos: Otros gastos por naturaleza	(50.478.687)
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>84.000.274</b>
<b>Gasto Financiero Neto</b>	
Menos: Costos financieros	(13.126.926)
Más: Ingresos financieros	881.748
<b>Gasto financiero neto (12 meses)</b>	<b>12.245.178</b>
<b>Cobertura de Deuda Financiera</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Préstamo Banco Scotiabank</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos financieros netos</b>	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	12.677.374
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	450.138.629
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(44.129.443)
<b>Pasivos financieros netos</b>	<b>418.686.560</b>
<b>EBITDA</b>	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	183.491.678
Más: Otros ingresos por naturaleza	847.715
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	(24.544.109)
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	(25.316.323)
Menos: Otros gastos por naturaleza	(50.478.687)
<b>EBITDA (12 meses)</b>	<b>84.000.274</b>

No existen otras garantías, contingencias ni restricciones que afecten a Essbio S.A. y sus filiales al 30 de septiembre de 2021.

## 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 30 septiembre de 2021 (no auditado), y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos. 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 374, con emisiones vigentes correspondientes a las Series O y P; 562, con emisión vigente correspondiente a la Serie M; 810, con emisiones vigentes correspondientes a las Series Q y T; y 851, con emisiones vigentes correspondientes a las Series U y V. Las referidas modificaciones incluyen además un convenio limitativo de aquellos regulados en el artículo 111 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, en lo relativo a la distribución de dividendos.

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 30 de septiembre de 2021 (no auditado), 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 Superintendencia de Valores y Seguros, 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). Sin perjuicio de lo anterior, durante el período de seis trimestres a contar del trimestre concluido al 30 de septiembre de 2021 y hasta el trimestre concluido al 30 de septiembre de 2021, ambos inclusive, la razón entre Deuda Financiera Neta y EBITDA Ajustado Consolidado, podrá ser inferior a siete. La empresa no podrá distribuir dividendos, en calidad de provisorios o definitivos, en exceso de lo que sea mayor entre el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio en curso y el dividendo mínimo obligatorio, según la ley.
- 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 A, 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 A, 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 Esval 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 Esva S.A., entendiéndose por tales los activos fijos afectos a las concesiones sanitarias de las que Esva S.A. es titular o que son explotadas por Esva S.A.
- m) Efectuar provisiones por toda contingencia adversa que pueda ocurrir, las que deberán ser reflejadas en los estados financieros de Esva S.A. y eventuales filiales, de acuerdo con los criterios contables generalmente aceptados.
- n) No caer, Esva 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 A, 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 Superintendencia de valores y Seguros, 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, la Sociedad obtuvo un préstamo bancario con Banco Itaú Corpbanca por \$56.000.000.000 (Nota 17). Este crédito tiene 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 30 de septiembre de 2021 (no auditado), y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad se encuentra en cumplimiento de todos y cada uno de los resguardos establecidos en los referidos contratos de emisión de bonos y contratos de emisión de efectos de comercio, en conformidad a las disposiciones de cada uno de los respectivos contratos y sus modificaciones.

Los covenants son los siguientes:

Covenant	Bonos Series	Restricción	Valor al 30.09.2021 Veces	Valor al 31.12.2020 Veces
Deuda Financiera Neta sobre Ebitda	M, O, P, Q, T, U, V, ITAÚ	Menor a 7,0	6,08	6,25
Cobertura de Gastos Financieros Individual	M	Mayor a 2,0	3,60	3,50
Cobertura de Gastos Financieros Consolidado	A, D, H, J, M, O, P, Q, T, U, V, ITAÚ	Mayor a 2,0	4,39	4,19
Pasivo Exigible a Patrimonio	A, D, H, J	Menor a 1,5	1,04	1,07

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

	<b>30.09.2021</b>
	<b>M\$</b>
<b>Deuda Financiera</b>	
Otros pasivos Financieros, Corrientes	24.375.272
Más: Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	528.124.752
Más: Costos Financieros de Emisión de Deuda	4.780.243
Menos: Pagarés AFR	19.362.085
<b>Deuda Financiera</b>	<b>537.918.182</b>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	18.751.197
Más: Otros Activos Financieros, Corriente	-
<b>Activos Financieros</b>	<b>18.751.197</b>
<b>Total</b>	<b>519.166.985</b>

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

	<b>30.09.2021</b>
	<b>M\$</b>
<b>Ebitda y Gastos Financieros Netos Consolidado</b>	
Ingresos de Actividades Ordinarias	204.604.158
Más: Otros Ingresos por Naturaleza	819.892
Menos: Materias Primas y Consumibles Utilizados	24.187.938
Menos: Gastos por Beneficios a los Empleados	22.879.924
Menos: Otros Gastos, por naturaleza	75.013.745
<b>Ebitda Consolidado (1)</b>	<b>83.342.443</b>
<b>Ebitda Consolidado Ajustado (2)</b>	<b>85.342.662</b>
<b>Gastos Financieros Consolidados según EEFF.</b>	<b>19.002.898</b>
<b>Gastos Financieros Consolidados Ajustado (2)</b>	<b>19.458.968</b>

(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 A, D, H y J):**

	<b>30.09.2021</b>
	<b>M\$</b>
<b>Relación Deuda a Patrimonio</b>	
<b>Pasivo Exigible</b>	
Total Pasivos Corrientes	75.173.712
Total Pasivos No Corrientes	567.726.426
Total Pasivos en IFRS	642.900.138
Dividendos provisionados y no declarados	(2.591.659)
Costo Financiero de Emisión de Deuda-Corriente	1.108.994
Costo Financiero de Emisión de Deuda- No Corriente	3.671.249
Activo neto por impuestos diferidos	6.917.178
Saldo impuesto Diferido por Retasaciones en Implementación de IFRS	(6.219.181)
<b>Total Pasivo exigible</b>	<b>645.786.719</b>
Patrimonio en IFRS Trimestre Actual	496.706.141
Dividendos provisionados y no declarados	2.591.659
Patrimonio en IFRS Trimestre Actual	499.297.800
Patrimonio en IFRS Trimestre Anterior	497.867.466
<b>Variación Patrimonial del Trimestre</b>	<b>1.430.334</b>
Patrimonio ajustado trimestre anterior	612.709.293
Variación IPC del trimestre	1,25%
Ajuste por variación de IPC del trimestre	7.659.570
<b>Patrimonio ajustado</b>	<b>621.799.197</b>

### Información para cálculo de Covenants Bonos serie M

	30.09.2021
	M\$
<b>Ebitda y Gastos Financieros Netos Individual</b>	
Ingresos de Actividades Ordinarias	147.505.830
Más: Otros Ingresos por Naturaleza	3.301.050
Menos: Materias Primas y Consumibles Utilizados	18.110.591
Menos: Gastos por Beneficios a los Empleados	17.542.265
Menos: Otros Gastos, por naturaleza	53.740.204
<b>Ebitda Individual (1)</b>	<b>61.413.820</b>
<b>Ebitda Individual Ajustado (2)</b>	<b>62.887.752</b>
Costos Financieros	18.478.177
Menos: Ingresos Financieros	1.441.534
<b>Gastos Financieros (1)</b>	<b>17.036.643</b>
<b>Gastos Financieros Ajustado (2)</b>	<b>17.445.522</b>

- (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 pudiere percibir Aguas del Valle S.A. con motivo del contrato ECONSSA.

## 34. 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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\$
<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>					
PEAS Sector Los Aromos, Penco	En proceso	6.104	613.777	60.896	680.777
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 500 Mt, Coronel	En proceso	7.145	196.000	262.855	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 Vicenta L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	En proceso	83.189	6.800	351.811	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
<b>Total</b>		<b>678.109</b>	<b>1.374.369</b>	<b>700.520</b>	<b>2.752.998</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
PEAS Sector Los Aromos, Penco	En proceso	526.635	87.142	398.259	1.012.036
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 500 Mt, Coronel	En proceso	120.883	75.117	386.531	582.531
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.507 Mt - PD 2020, Lota	En proceso	304.497	-	131.026	435.523
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.448 Mt - PD 2020, Talcahuano	En proceso	315.822	-	102.650	418.472
Refuerzo colector de aguas servidas El Recreo L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	En proceso	253.295	-	653.957	907.252
<b>Total</b>		<b>1.521.132</b>	<b>162.259</b>	<b>1.672.423</b>	<b>3.355.814</b>

### Tratamiento 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\$
<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>					
Ampliación de PTAS, Rancagua	En proceso	1.506.011	6.322.203	333.385	8.161.599
Ampliación de PTAS, Yungay	En proceso	152.775	1.262.160	69.252	1.484.187
Aumento de capacidad PTAS, Quirihue	En proceso	128.337	1.985.719	312.437	2.426.493
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	En proceso	61.991	1.748.087	41.219	1.851.297
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	85.129	361.622	20.430	467.181
<b>Total</b>		<b>1.934.243</b>	<b>11.679.791</b>	<b>776.723</b>	<b>14.390.757</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
Ampliación de PTAS, Rancagua	En proceso	4.174.322	2.147.881	434.421	6.756.624
Ampliación de PTAS, Yungay	En proceso	1.166.840	95.320	363.737	1.625.897
Aumento de capacidad PTAS, Quirihue	En proceso	1.526.880	458.839	53.137	2.038.856
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	En proceso	493.763	1.254.324	540.566	2.288.653
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	224.969	125.993	-	350.962
<b>Total</b>		<b>7.586.774</b>	<b>4.082.357</b>	<b>1.391.861</b>	<b>13.060.992</b>

### 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 directas 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 mejoras en 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.

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. y Aguas del Valle S.A. se recertificaron 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 para ambas sociedades 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. y Aguas del Valle S.A. recertificaron 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 materias medio ambientales el monto aproximado utilizado durante el período 2021 es de M\$5.565.434 esto incluye los siguientes proyectos:

<b>Obras</b>	<b>M\$</b>
Mejoramiento sistema recolección de aguas servidas y sistemas varios	3.087.622
Plantas tratamiento de aguas servidas	2.477.812
<b>Total</b>	<b>5.565.434</b>

### **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 directas del resultado de las acciones emprendidas y de alcanzar logros en los compromisos que la compañía efectúa en esa materia. Este compromiso voluntario de Aguas del Valle S.A. ha redundado en mejorar el desempeño ambiental.

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

- 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

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).



En materias medio ambientales el monto aproximado utilizado durante el período 2021 es de M\$1.647.437, esto incluye los siguientes proyectos:

<b>Obras</b>	<b>M\$</b>
Mejoramiento sistema recolección de aguas servidas y sistemas varios	1.324.033
Plantas tratamiento de aguas servidas	323.404
<b>Total</b>	<b>1.647.437</b>

#### **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 30 de septiembre de 2021 (no auditado), el saldo del gasto por monitoreo ambiental es de M\$834.310 (M\$623.150 al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)).

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.

#### **35. MONEDA EXTRANJERA**

Durante el presente ejercicio, la Sociedad 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. La Sociedad 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.

#### **36. HECHOS POSTERIORES**

Entre el período 1 de octubre y el 24 de noviembre de 2021, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros consolidados intermedios.

\* \* \* \* \*