

INVERSIONES SOUTHWATER LTDA. Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios al 30
de septiembre de 2023 e informe del auditor independiente

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

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y el 31 de diciembre 2022
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Activos	Nota N°	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	80.610.057	121.613.648
Otros activos financieros, corrientes	14	18.191.163	8.642.364
Otros activos no financieros, corrientes	15	6.893.643	7.877.510
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	117.769.441	131.553.493
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	796.236	704.572
Inventarios	10	9.091.288	8.552.387
Activos por impuestos, corrientes	16	699.505	1.136.766
Total de activos corrientes		234.051.333	280.080.740
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	14	221.047.259	214.671.196
Otros activos no financieros, no corrientes	15	3.250.707	4.331.267
Derechos por cobrar, no corrientes	7	11.072.771	7.231.053
Activos por derecho de uso	22	14.110.800	3.079.671
Activos por impuestos diferidos	16	8.615.187	10.201.658
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	251.989.920	240.958.823
Propiedades, plantas y equipos	12	1.713.096.138	1.664.696.631
Total de activos no corrientes		2.223.182.782	2.145.170.299
Total activos		2.457.234.115	2.425.251.039

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

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y el 31 de diciembre 2022
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Patrimonio y Pasivos	Nota N°	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	118.071.997	80.598.302
Pasivos por arrendamientos corrientes	22	3.266.187	2.440.885
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	89.432.291	96.673.737
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	28.317	24.124
Otras provisiones, corrientes	19	3.843.067	865.727
Pasivos por Impuestos, corrientes	16	1.281.067	487.731
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	20	8.310.792	10.302.978
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	4.772.205	4.950.887
Pasivos corriente Total		229.005.923	196.344.371
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	1.488.494.999	1.462.712.896
Pasivos por arrendamientos no corrientes	22	10.924.611	954.081
Cuentas por pagar, no corrientes	18	2.268.043	-
Otras provisiones, no corrientes	19	20.562.451	19.562.586
Pasivos por impuestos diferidos	16	67.020.941	61.858.702
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	20	8.633.438	7.925.246
Otros pasivos no financieros, no corrientes	21	2.143.317	2.488.373
Total pasivos no corrientes		1.600.047.800	1.555.501.884
Total pasivos		1.829.053.723	1.751.846.255
Patrimonio			
Capital emitido	23	462.251.729	462.251.729
Ganancias acumuladas	23	62.845.048	108.151.161
Otras reservas	23	34.875.474	34.672.824
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		559.972.251	605.075.714
Participaciones no controladoras	23	68.208.141	68.329.070
Patrimonio total		628.180.392	673.404.784
Total Pasivos y Patrimonio		2.457.234.115	2.425.251.039

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

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de resultado	Nota	Acumulado			Trimestre
		01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	25	381.927.531	340.615.161	115.406.228	108.167.499
Otros ingresos por naturaleza	25	13.772.090	4.259.288	445.691	621.613
Materias primas y consumibles utilizados	26	(45.610.501)	(40.884.191)	(15.308.674)	(13.956.767)
Gastos por beneficios a los empleados	27	(45.117.585)	(40.331.115)	(15.449.410)	(14.219.930)
Gasto por depreciación y amortización	28	(58.949.915)	(55.799.400)	(20.152.394)	(19.743.033)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	32	(6.598.513)	(9.460.371)	(1.675.969)	(2.400.927)
Otros gastos, por naturaleza	29	(115.381.157)	(101.349.468)	(37.509.573)	(34.571.671)
Otras ganancias (pérdidas)	30	(3.825.633)	(2.093.036)	(629.618)	(1.105.289)
Ingresos financieros	31	12.269.230	7.493.882	4.626.506	3.133.672
Costos financieros	31	(48.896.847)	(39.482.105)	(19.320.314)	(13.582.732)
Diferencias de cambio	31	1.388	5.383	2.174	3.509
Resultado por unidades de reajuste	31	(42.044.084)	(125.571.349)	(4.363.833)	(44.925.288)
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		41.546.004	(62.597.321)	6.070.814	(32.579.344)
Resultado por impuestos a las ganancias	16	(9.723.978)	24.942.146	(3.466.685)	10.910.371
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		31.822.026	(37.655.175)	2.604.129	(21.668.973)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida)		31.822.026	(37.655.175)	2.604.129	(21.668.973)
Ganancia (Pérdida) atribuible a:					
Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		28.087.880	(38.167.781)	1.640.942	(21.129.313)
Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	23	3.734.146	512.606	963.187	(539.660)
Ganancia (Pérdida)		31.822.026	(37.655.175)	2.604.129	(21.668.973)

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

Estados de Otros Resultados Integrales
Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Estado de otro resultado integral	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (Pérdida)		31.822.026	(37.655.175)	2.604.129	(21.668.973)
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(386.654)	(777.655)	32.612	(167.831)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(386.654)	(777.655)	32.612	(167.831)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Ganancias (pérdidas) por coberturas del flujo de efectivo, antes de impuestos		104.475	541.009	446.081	(146.165)
Total, otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuesto		104.475	541.009	446.081	(146.165)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado					
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		104.396	209.966	(8.806)	45.314
Total, Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará a resultados del período		104.396	209.966	(8.806)	45.314
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período					
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo definidos de otro resultado integral		(28.208)	(165.808)	(120.442)	39.465
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		(28.208)	(165.808)	(120.442)	39.465
Otro resultado integral		(205.991)	(192.488)	349.445	(229.217)
Resultado integral Total		31.616.035	(37.847.663)	2.953.574	(21.898.190)
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		27.881.889	(38.360.269)	1.990.387	(21.358.530)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23	3.734.146	512.606	963.187	(539.660)
Resultado integral total		31.616.035	(37.847.663)	2.953.574	(21.898.190)

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(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\$
2023										
Saldo inicial período actual 01.01.2023	462.251.729	(3.961.637)	56.680.235	(17.911)	(18.027.863)	34.672.824	108.151.161	605.075.714	68.329.070	673.404.784
Patrimonio inicial reexpresado	462.251.729	(3.961.637)	56.680.235	(17.911)	(18.027.863)	34.672.824	108.151.161	605.075.714	68.329.070	673.404.784
Cambios en el patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	28.087.880	28.087.880	3.734.146	31.822.026
Otro resultado integral	-	(282.258)	-	76.267	-	(205.991)	-	(205.991)	-	(205.991)
Resultado integral	-	(282.258)	-	76.267	-	(205.991)	28.087.880	27.881.889	3.734.146	31.616.035
Retiros	-	-	-	-	-	-	(73.393.993)	(73.393.993)	-	(73.393.993)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	408.641	408.641	-	408.641	(3.855.075)	(3.446.434)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(282.258)	-	76.267	408.641	202.650	(45.306.113)	(45.103.463)	(120.929)	(45.224.392)
Saldo final período actual 30.09.2023	462.251.729	(4.243.895)	56.680.235	58.356	(17.619.222)	34.875.474	62.845.048	559.972.251	68.208.141	628.180.392
2022										
Saldo inicial período anterior 01.01.2022	462.251.729	(1.852.588)	57.922.984	-	(17.304.560)	38.765.836	146.291.582	647.309.147	69.615.844	716.924.991
Patrimonio inicial reexpresado	462.251.729	(1.852.588)	57.922.984	-	(17.304.560)	38.765.836	146.291.582	647.309.147	69.615.844	716.924.991
Cambios en el patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	(38.167.781)	(38.167.781)	512.606	(37.655.175)
Otro resultado integral	-	(567.689)	-	375.201	-	(192.488)	-	(192.488)	-	(192.488)
Resultado integral	-	(567.689)	-	375.201	-	(192.488)	(38.167.781)	(38.360.269)	512.606	(37.847.663)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(721.116)	(721.116)	-	(721.116)	(2.136.800)	(2.857.916)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(567.689)	-	375.201	(721.116)	(913.604)	(38.167.781)	(39.081.385)	(1.624.194)	(40.705.579)
Saldo final período anterior 30.09.2022	462.251.729	(2.420.277)	57.922.984	375.201	(18.025.676)	37.852.232	108.123.801	608.227.762	67.991.650	676.219.412

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

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos - M\$)

			Acumulado
	Nota	01.01.2023	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2022
	N°	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		460.816.749	389.740.267
Otros cobros por actividades de operación		810.064	776.798
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	18	(192.655.721)	(179.302.155)
Pagos a y por cuenta de los empleados	18	(50.663.157)	(45.416.829)
Otros pagos por actividades de operación	18	(31.415.542)	(30.183.098)
Intereses recibidos		6.615.671	3.184.697
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.416.829)	2.210.088
Otras entradas (salidas) de efectivo		(883.474)	(22.379)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de la operación		191.207.761	140.987.389
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad filial		(826.791)	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	(400.000)
Compras de propiedades, planta y equipo	18	(101.281.557)	(70.645.942)
Compras de activos intangibles	18	(25.263.662)	(16.493.254)
Dividendos recibidos	25	11.715.119	2.703.489
Intereses recibidos		2.619.042	2.166.787
Otras entradas (salidas) de efectivo		(9.020.087)	1.456.753
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(122.057.936)	(81.212.167)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	6	72.176.560	14.060.288
Pagos de préstamos	6	(56.453.384)	(31.316.689)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	6	(2.703.007)	(2.437.811)
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad filial	23	826.636	(765.586)
Dividendos pagados	23	(75.759.811)	(2.749.456)
Intereses pagados	6	(49.209.591)	(43.359.526)
Otras entradas (salidas) de efectivo	6	969.181	(2.932.847)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(110.153.416)	(69.501.627)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(41.003.591)	(9.726.405)
efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(41.003.591)	(9.726.405)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		121.613.648	106.666.077
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	80.610.057	96.939.672

Las notas adjuntas 1 a la 37 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	44
12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	45
13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.....	47
14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	48
15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	50
16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	51
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	55
18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62
19. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES	63
20. PROVISION BENEFICIOS AL PERSONAL	64
21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	66
22. ARRENDAMIENTOS.....	66
23. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO	69
24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO	71
25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	74
26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS	75
27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	75
28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION	75
29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	76
30. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS).....	76
31. RESULTADO FINANCIERO	77
32. PÉRDIDAS POR DETERIORO	77
33. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	78
34. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES	86
35. MEDIO AMBIENTE	94
36. MONEDA EXTRANJERA.....	97
37. HECHOS POSTERIORES.....	97

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 2023, el Grupo cuenta con 2.254 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 882.815 (869.245 en diciembre de 2022).

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 307.841 clientes activos.

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

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

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

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

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados corresponden al estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2022, los resultados integrales de sus operaciones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (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 2023 y 2022 (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 intermedios. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2023, 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 intermedios 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 15 de noviembre de 2023.

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

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

d) Compensación de saldos y transacciones

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

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

e) Bases de consolidación

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

Específicamente, la sociedad controla una participada si solo 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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	30.09.2023			31.12.2022		
			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. (1)	CLP	-	94,3407	94,3407	-	94,1914	94,1914
76.047.175-5	Biodiversa S.A.	CLP	-	88,8007	88,8007	-	88,8007	88,8007
76.170.232-7	Inversiones Biodiversa S.A.	CLP	-	88,7918	88,7918	-	88,7918	88,7918
99.541.380-9	Aguas del Valle S.A.	CLP	-	93,2494	93,2494	-	93,2494	93,2494
76.027.490-9	Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda.	CLP	-	93,2401	93,2401	-	93,2401	93,2401

(1) En marzo 2023 la filial Inversiones OTPPB Chile II Ltda. participó en el remate de acciones de Esval S.A., originado por las acciones propias en cartera de esta sociedad (ver Nota 23) y compró 1.265.857.160 acciones serie C de Esval S.A. pagando M\$ 826.637, aumentando su participación de propiedad.

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\$
30.09.2023					
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	215.091.325	2.222.582.703	223.423.040	1.214.313.881	999.937.107
Total Filiales al 30.09.2023	215.091.325	2.222.582.703	223.423.040	1.214.313.881	999.937.107
31.12.2022					
Inversiones OTPPB Chile II Ltda.	218.148.936	2.144.533.282	190.836.848	1.181.148.585	990.696.785
Total Filiales al 31.12.2022	218.148.936	2.144.533.282	190.836.848	1.181.148.585	990.696.785

f) Reconocimiento de ingresos

Ingresos de prestación de servicios

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

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

Para algunos grupos se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a éste se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos a la fecha del cierre mensual no se cuenta con el dato de lectura, en consecuencia, se procede a estimar sobre

la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera según corresponda tarifa normal o sobreconsumo. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo real y el estimado, se corrige al mes siguiente.

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

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

Estudios tarifarios:

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

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

Ingresos por dividendos e intereses

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

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

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

g) Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	36.197,53	35.110,98	34.258,23
Tipo de cambio USD	895,60	855,86	960,24

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 incurrían.

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 5,48% nominal anual para Essbio S.A. y su filial Biodiversa S.A. (5,48% en 2022) y una tasa de descuento de 5,64% nominal anual para Esvál S.A. y su filial Aguas del Valle S.A. (6,25% en 2022), los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

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

j) Impuestos a las Ganancias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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

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

k) Propiedades, Plantas y Equipos

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

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

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

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

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

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

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

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

Vidas Útiles - Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en especificaciones de los proveedores, informes de evaluadores externos e internos y estudios técnicos preparados por especialistas, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado. La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, dentro de los cuales podemos señalar los siguientes:

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

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

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

I) Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario

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

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos, obtenida a través de cotizaciones con instituciones financieras, considerando condiciones de moneda y vencimiento similares a los contratos evaluados.

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

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

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Pasivos por arrendamientos" de los estados consolidados de situación financiera.

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

El Grupo reevalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es reevaluado descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).

- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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

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

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

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Activos por derecho de uso".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles distintos de la plusvalía".

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

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

La Sociedad como arrendador

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

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

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

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

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

m) Activos Intangibles

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

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

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

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

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

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

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

Concesiones de Servicios:

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

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

Adicionalmente, las obligaciones contractuales establecen que el operador debe cumplir como una condición de la concesión recibida, con, (a) mantener la infraestructura en un nivel de operatividad, o (b) restaurar la infraestructura a una condición especificada antes de que ésta sea traspasada al otorgador al término de la concesión. Estas obligaciones contractuales de mantener o restaurar la infraestructura, deberán ser reconocidas y medidas en conformidad con NIC 37, es decir, a la mejor estimación del gasto que sería necesario para liquidar la obligación presente al final del ejercicio de reporte. Finalmente, en conformidad con NIC 23, los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser reconocidos en resultados en el ejercicio

en que son incurridos, a menos que el operador tenga un derecho contractual a recibir un activo intangible (derecho a cobrar a los usuarios del servicio público). En este caso los costos de financiamiento atribuibles al acuerdo deberán ser capitalizados durante la fase de construcción.

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

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

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

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

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

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

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

o) Inventarios

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

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

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

p) Provisiones

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

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

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

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

q) Provisión deudores incobrables

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

Segmento de riesgo	Total cartera (promedio)	
	Esva S. A	Essbio S.A.
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 "Ingresos de actividades ordinarias".

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

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

resultado integral y acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral” en patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designado para ser medidos a VRCCORI

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

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

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

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

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

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

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

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

- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

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

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

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

ii. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

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

Pasivos financieros

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

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

Pasivos financieros medidos a VRCCR

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

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

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

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

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

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

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado

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

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

Los derivados se reconocen inicialmente a valor razonable en la fecha en que se firma un contrato de derivados y posteriormente se remiden a su valor razonable en cada fecha de presentación de informes. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en

beneficio o pérdida inmediatamente a menos que el derivado sea designado y efectivo como instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en beneficio o pérdida depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

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

Coberturas de flujo de caja

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

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

Derivados implícitos

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

s) Estado de flujo de efectivo

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

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

t) Retiro de socios

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

u) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

v) Medio ambiente

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

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

Nuevos pronunciamientos contables:

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

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
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
Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023

La aplicación de estas nuevas normas y 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 enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiamiento de Proveedores (enmiendas a NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Falta de intercambiabilidad (enmiendas a NIC 21)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025

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

3. CAMBIO CONTABLE Y CORRECCION DE ERRORES

a) Cambios contables

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, no se registraron cambios contables que afecten a los estados financieros consolidados.

b) Reclasificaciones

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, no se registraron reclasificaciones que afecten a los estados financieros consolidados para efectos comparativos.

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 2023, la Administración y el Directorio de las filiales revisaron los riesgos estratégicos previamente identificados teniendo en consideración todos los eventos con impactos negativos en la misión, visión u objetivos estratégicos, o aquellos que significativamente afectaron el valor de la sociedad o su habilidad para crearlo.

Gestión del riesgo financiero

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

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

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

Estructura de deuda:

Instrumentos de deuda	Tasa Interés	30.09.2023 %	31.12.2022 %
Préstamos bancarios	Fija	6,99%	7,22%
Préstamos bancarios	Variable	-	2,44%
Bonos	Fija	89,08%	87,11%
AFR	Fija	3,05%	3,01%
Obligaciones por arrendamiento	Fija	0,88%	0,22%
Total		100,00%	100,00%

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

Riesgo de inflación

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

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento, los que al 30 de septiembre de 2023, ascienden a M\$ 1.563.511.575 (M\$1.410.940.165 en diciembre 2022).

El Grupo estima que una variación anual de la unidad de fomento en un 5,15% aproximadamente, tendría un impacto en los costos e ingresos financieros del Estado de Resultados Integral con una pérdida antes de impuestos de M\$1.843.345 considerando la indexación con este índice con los ingresos y gastos financieros estimados para el ejercicio 2023. 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\$79.696.367.

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 2023 a M\$123.287.850 neta de provisión de incobrables (M\$112.215.079 Corrientes y M\$11.072.771 No Corrientes detallados en nota 7) (M\$133.439.276 a diciembre 2022, (M\$126.208.223 Corrientes y M\$7.231.053 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 2023, 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 2023, el Grupo cuenta con excedentes de caja M\$80.610.057 (M\$121.613.648 en diciembre 2022), de los cuales M\$76.920.067 (M\$116.880.457 en diciembre 2022) se encuentran invertidos en Depósitos a plazo, Fondos Mutuos y Pactos con compromiso de retroventa, todos con liquidez diaria.

Al 30 de septiembre de 2023, el Capital de Trabajo asciende a M\$5.045.410 (M\$83.736.369 al 31 de diciembre de 2022).

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

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

Medición del Riesgo

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

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

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

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

h) Contingencia Covid 19

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

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

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

b) Pérdidas por deterioro de activos

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Beneficios al personal

La obligación de indemnización por años de servicio y el premio de antigüedad son calculados de acuerdo con valorizaciones realizadas por un modelo actuarial adquirido a un actuario independiente, utilizando, los supuestos de la Nota 20, los cuales se actualizan en forma periódica. La remediación, que comprende las ganancias y pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera con cargo o abono reconocido en otros resultados integrales en el período en que ocurren. La

remediación reconocida en otros resultados integrales se refleja inmediatamente en resultados retenidos y no será reclasificada a resultados del período. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación al plan. El interés neto se calcula multiplicando la tasa de descuento al comienzo del período por el activo o pasivo neto por beneficios definidos.

d) Litigios y contingencias

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

e) Ingresos por servicios pendientes de facturación

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

f) Modelo para la estimación de la pérdida esperada

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

g) Juicios críticos requeridos en la aplicación de IFRS 16

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

h) Contingencia Covid 19

Efectos en la Operación: Desde el inicio de la Pandemia asociada al Covid-19 la Sociedad tomó todas las medidas necesarias para administrar el riesgo de interrupción operacional, entre las que se cuentan la implementación temprana de teletrabajo para todos los trabajadores que desempeñan funciones administrativas y de apoyo; protocolos especiales para los puestos críticos de la operación, tales como cambios de turno para evitar traslapes y asignación de camionetas para traslados independientes; capacitación de trabajadores administrativos para que pudieran actuar como reemplazo de trabajadores operacionales en caso de emergencia; entre otras.

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

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

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

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

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

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Detalle	Institución	Tipo de moneda	30.09.2023	31.12.2022
			M\$	M\$
Caja y Bancos		\$ no reajustables	3.669.904	4.703.557
Depósitos a corto plazo	Banco Santander	\$ no reajustables	5.201.704	3.042.810
Depósitos a corto plazo	BCI	\$ no reajustables	2.307.340	12.477.865
Depósitos a corto plazo	Itaú	\$ no reajustables	4.922.560	20.833.566
Depósitos a corto plazo	Banco Scotiabank	\$ no reajustables	5.914.160	27.533.139
Depósitos a corto plazo	Banco Chile	\$ no reajustables	-	3.010.340
Depósitos a corto plazo	Banco Security	\$ no reajustables	-	11.337.230
Fondos mutuos	Banco Chile	\$ no reajustables	-	18.313.163
Fondos mutuos	Banco Estado	\$ no reajustables	9.638.210	2.802.612
Fondos mutuos	Banco BCI	\$ no reajustables	10.008.720	2.102.455
Fondos mutuos	Banco Scotiabank	\$ no reajustables	15.166.339	4.017.736
Fondos mutuos	Banco Santander	\$ no reajustables	10.007.872	2.524.705
Fondos mutuos	Banco Security	\$ no reajustables	10.010.911	2.503.016
Fondos mutuos	Banco BICE	\$ no reajustables	-	1.224.128
Pactos con compromiso de retroventa	Banco Estado	\$ no reajustables	3.742.251	5.157.692
Otro efectivo y equivalentes al efectivo		\$ no reajustables	20.086	29.634
Total			80.610.057	121.613.648

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

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

Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento del Grupo, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios que no representan flujo			Saldos al cierre	
	Saldos al inicio	Obtenidos	Pagos de capital	Pagos de intereses	Pagos de impuestos	Subtotal flujo de financiamiento	Reajuste	Intereses		Otros
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	01.01.2023								30.09.2023	
Préstamos bancarios	149.446.319	-	(36.500.000)	(6.658.108)	-	(43.158.108)	1.285.096	5.675.068	1.033	113.249.408
Obligaciones con el público no garantizadas	1.347.294.360	72.176.560	(19.953.384)	(42.074.237)	-	10.148.939	41.566.434	44.979.501	(58.410)	1.443.930.824
Aportes financieros reembolsables	46.544.025	1.887.794	(918.613)	(381.820)	-	587.361	1.358.684	898.155	(1.461)	49.386.764
Obligaciones por arrendamientos	3.394.966	-	(2.703.007)	(95.426)	-	(2.798.433)	215.887	105.514	13.272.864	14.190.798
Total	1.546.679.670	74.064.354	(60.075.004)	(49.209.591)	-	(35.220.241)	44.426.101	51.658.238	13.214.026	1.620.757.794
	01.01.2022									30.09.2022
Préstamos bancarios	121.747.018	14.060.288	(13.500.000)	(4.242.274)	(171.042)	(3.853.028)	1.041.733	3.646.424	123.100	122.705.247
Obligaciones con el público no garantizadas	1.208.920.747	-	(17.816.689)	(38.876.076)	-	(56.692.765)	126.050.588	36.597.390	(583.353)	1.314.292.607
Aportes financieros reembolsables	43.758.751	2.013.881	(4.946.728)	(217.437)	-	(3.150.284)	4.459.948	867.108	169.952	46.105.475
Obligaciones por arrendamientos	2.599.877	-	(2.437.811)	(23.739)	-	(2.461.550)	394.943	48.741	3.302.092	3.884.103
Total	1.377.026.393	16.074.169	(38.701.228)	(43.359.526)	(171.042)	(66.157.627)	131.947.212	41.159.663	3.011.791	1.486.987.432

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	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Deudores por ventas	\$	159.472.269	169.598.894
Provisión de deudores incobrables	\$	(47.257.190)	(43.390.671)
Deudores por venta neto		112.215.079	126.208.223
Documentos por cobrar	\$	592.164	251.868
Provisión de documentos incobrables	\$	(95.923)	(91.938)
Documentos por cobrar neto		496.241	159.930
Deudores varios	\$	5.090.677	5.217.896
Provisión deudores varios	\$	(32.556)	(32.556)
Deudores varios neto		5.058.121	5.185.340
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		117.769.441	131.553.493

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:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
No corrientes:		
Deudores comerciales	15.572.365	9.208.679
Provisión de deudores incobrables	(4.499.594)	(1.977.626)
Derechos por cobrar no corrientes	11.072.771	7.231.053

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:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo al inicio	45.492.791	37.162.341
Castigos durante el periodo	(591.500)	(1.502.551)
Aumento / (disminución) de provisión (Nota 32)	6.983.972	9.833.001
Total	51.885.263	45.492.791

El período medio de cobro es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	(meses)	(meses)
Essbio S.A.	1,77	2,30
Biodiversa S.A.	3,14	3,06
Esval S.A.	3,19	3,80
Aguas del Valle S.A.	3,56	4,06

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

	Cartera									Morosidad > 250 días	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\$
30.09.2023													
Deudores comerciales br	66.301.270	21.064.328	8.773.476	3.440.305	1.977.044	1.617.136	1.630.239	1.480.970	2.012.767	66.747.099	175.044.634	160.064.433	14.980.201
Provisión de deterioro	(759.264)	(519.393)	(233.871)	(267.145)	(93.442)	(42.823)	88.591	(134.604)	(180.191)	(42.338.459)	(44.480.601)	(47.353.113)	2.872.512
Otras cuentas por cobrar	5.061.807	-	-	-	-	-	-	-	-	29.209	5.091.016	5.090.677	339
Provisión de deterioro	(5.615.360)	(170.171)	(98.822)	(49.610)	(54.858)	(173.712)	(207.166)	(203.811)	(206.432)	(32.895)	(6.812.837)	(32.556)	(6.780.281)
Total	64.988.453	20.374.764	8.440.783	3.123.550	1.828.744	1.400.601	1.511.664	1.142.555	1.626.144	24.404.954	128.842.212	117.769.441	11.072.771
31.12.2022													
Deudores comerciales br	60.561.418	23.690.591	11.108.247	4.429.422	2.614.872	2.181.343	2.066.060	1.215.838	1.497.373	69.442.409	178.807.573	169.850.762	8.956.811
Provisión de deterioro	(543.627)	(489.711)	(241.533)	(259.376)	(95.015)	(52.159)	(57.743)	(176.115)	(283.679)	(39.810.806)	(42.009.764)	(43.482.609)	1.472.845
Otras cuentas por cobrar	5.185.340	-	-	-	-	-	-	-	-	32.895	5.218.235	5.217.896	339
Provisión de deterioro	(2.092.760)	(185.015)	(86.733)	(40.100)	(28.325)	(208.911)	(198.466)	(161.778)	(196.515)	(32.895)	(3.231.498)	(32.556)	(3.198.942)
Total	63.110.371	23.015.865	10.779.981	4.129.946	2.491.532	1.920.273	1.809.851	877.945	1.017.179	29.631.603	138.784.546	131.553.493	7.231.053

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	30.09.2023												31.12.2022	
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta		Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta			
	Clientes N°	Monto Bruto M\$	Clientes N°	Monto Bruto M\$	Clientes N°	Monto Bruto M\$	Clientes N°	Monto Bruto M\$	Clientes N°	Monto Bruto M\$	Clientes N°	Monto Bruto M\$		
Vendida y no facturada	306.826	17.826.737	-	-	306.826	17.826.737	313.893	18.808.358	-	-	313.893	18.808.358		
Al día	696.736	29.091.573	75.098	19.382.960	771.834	48.474.533	641.406	34.566.623	32.313	7.186.437	673.719	41.753.060		
Entre 1 y 30 días	520.113	17.736.142	15.145	3.328.186	535.258	21.064.328	521.063	23.596.303	1.672	94.288	522.735	23.690.591		
Entre 31 y 60 días	105.167	7.244.934	6.517	1.528.542	111.684	8.773.476	109.126	10.877.860	4.034	230.387	113.160	11.108.247		
Entre 61 y 90 días	27.773	2.741.818	2.794	698.487	30.567	3.440.305	30.877	4.035.145	5.326	394.277	36.203	4.429.422		
Entre 91 y 120 días	13.840	1.621.833	1.083	355.211	14.923	1.977.044	11.547	2.137.093	5.171	477.779	16.718	2.614.872		
Entre 121 y 150 días	11.792	1.307.199	671	309.937	12.463	1.617.136	7.029	1.317.520	4.573	863.823	11.602	2.181.343		
Entre 151 y 180 días	6.346	1.278.914	549	351.325	6.895	1.630.239	5.518	1.002.465	4.278	1.063.595	9.796	2.066.060		
Entre 181 y 210 días	5.537	1.079.358	472	401.612	6.009	1.480.970	3.259	715.434	3.394	500.404	6.653	1.215.838		
Entre 211 y 250 días	5.169	1.614.853	468	397.914	5.637	2.012.767	3.811	759.750	4.386	737.623	8.197	1.497.373		
Superior a 251 días	69.457	59.199.713	11.147	7.547.386	80.604	66.747.099	56.626	49.534.694	73.057	19.907.715	129.683	69.442.409		
Total	1.768.756	140.743.074	113.944	34.301.560	1.882.700	175.044.634	1.704.155	147.351.245	138.204	31.456.328	1.842.359	178.807.573		

b) Cartera protestada y en cobranza judicial

	30.09.2023		31.12.2022	
	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$
Documentos por cobrar protestados	382	236.742	125	91.938

c) Provisiones y Castigos

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	47.064.263	40.399.133
Provisión cartera repactada	5.412.500	6.173.224
Castigos del periodo	(591.500)	(1.079.566)
Total	51.885.263	45.492.791

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Clases de Instrumentos financieros	Categoría	30.09.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
ACTIVOS		431.295.764	475.773.962
Efectivo y equivalentes al efectivo		80.610.057	121.613.648
Banco y caja	Caja y cuentas corrientes	3.669.904	4.703.557
Fondos Mutuos	Activo financiero a valor razonable con cambios en resultado (VRCCR)	54.832.052	33.487.815
Depósitos a plazo	Activo financiero a costo amortizado	22.088.015	83.392.642
Otros efectos y efectivos equivalentes	Otro efectivo y equivalentes al efectivo	20.086	29.634
Deudores Comerciales		128.842.212	138.784.546
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Activo financiero a costo amortizado	117.769.441	131.553.493
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	Activo financiero a costo amortizado	11.072.771	7.231.053
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		796.236	704.572
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Activo financiero a costo amortizado	796.236	704.572
Otros activos financieros corrientes		18.191.163	8.642.364
Depósitos a plazo	Activo financiero a costo amortizado	18.104.743	8.642.364
Contrato derivado activo	Activos financieros medidos a valor razonable con cambio en otro resultado integral	86.420	-
Otros activos financieros no corrientes		221.047.259	214.671.196
Inversión en Nuevosur	Activo financiero a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	157.727.387	157.727.387
Cuenta por cobrar a Econssa Chile S.A.	Activo financiero a costo amortizado	63.319.872	56.943.809
PASIVOS		1.712.486.445	1.643.404.025
Pasivos financieros corrientes		118.071.997	80.598.302
Préstamos bancarios, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	71.522.927	38.117.238
Bonos, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	39.247.209	35.443.719
Aportes financieros reembolsables, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	7.301.861	7.010.851
Derivados de cobertura	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	-	26.494
Pasivos por arrendamientos corrientes		3.266.187	2.440.885
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	3.266.187	2.440.885
Pasivos financieros no corrientes		1.488.494.999	1.462.712.896
Préstamos bancarios, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	41.726.481	111.329.081
Bonos, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	1.404.683.615	1.311.850.641
Aportes financieros reembolsables, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	42.084.903	39.533.174
Pasivos por arrendamiento no corrientes		10.924.611	954.081
Obligaciones por arrendamiento	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	10.924.611	954.081
Acreeedores Comerciales		91.700.334	96.673.737
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	89.432.291	96.673.737
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, no corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	2.268.043	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		28.317	24.124
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	28.317	24.124

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

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

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

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

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

Clase de Instrumento Financiero	30.09.2023			31.12.2022			Nivel de 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 con cambios en resultados (VRCCR)	Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)	Valor medido a costo amortizado (VCA)			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Activos Financieros									
Activos Financieros mantenidas al costo amortizado									
Efectivo y Equivalentes al efectivo	54.832.052	-	22.088.015	76.920.067	33.487.815	-	83.392.642	116.880.457	1
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	128.842.212	128.842.212	-	-	138.784.546	138.784.546	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	796.236	796.236	-	-	704.572	704.572	-
Otros activos financieros corrientes y no corrientes	86.420	157.727.387	81.424.615	239.238.422	-	157.727.387	65.586.173	223.313.560	2
Pasivos Financieros									
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado									
Préstamos bancarios	-	-	113.249.408	113.249.408	-	-	149.446.319	149.446.319	-
Obligaciones no garantizadas, bonos	-	-	1.443.930.824	1.396.378.615	-	-	1.347.294.360	1.557.765.963	2
Aportes financieros reembolsables	-	-	49.386.764	49.386.764	-	-	46.544.025	46.544.025	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	26.494	-	26.494	2
Obligaciones por arrendamiento	-	-	14.190.798	14.190.798	-	-	3.394.966	3.394.966	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	91.700.334	91.700.334	-	-	96.673.737	96.673.737	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	28.317	28.317	-	-	24.124	24.124	-

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 cuentas por pagar a entidades relacionadas, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Participación %
76.833.170-7	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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	Rut	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	Corriente M\$	30.09.2023		31.12.2022	
						No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	No corriente M\$
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Accionista común	Contrato suministro de servicios	\$ no reajustables	512.872	-	453.259	-	-
			Contrato servicio de análisis	\$ no reajustables	283.364	-	251.313	-	-
Total					796.236	-	704.572	-	-

Cuentas por pagar a empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	Rut	Relación	Naturaleza de la transacción	Tasa de interés y moneda	Corriente M\$	30.09.2023		31.12.2022	
						No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	No corriente M\$
AndesCan SpA	76.833.170-7	Accionista común	Retiros por pagar	\$ no reajustables	28.317	-	24.124	-	-
Total					28.317	-	24.124	-	-

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 2023, Nuevosur S.A. adeuda a Essbio S.A. un monto ascendente a M\$ 512.872 (M\$ 453.259 a diciembre de 2022), correspondiente a dos facturas por el Contrato de Suministro de Servicios, por el servicio de los meses de agosto y septiembre de 2023.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, Essbio S.A. registra facturación a Nuevosur S.A. por M\$ 2.041.879 más IVA (M\$ 1.884.424 para igual periodo 2022) correspondientes a servicios de administración.

Transacciones más significativas y sus efectos en resultados:

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

Sociedad	Rut	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	01.01.2023		01.01.2022		01.07.2023		01.07.2022	
						30.09.2023		30.09.2022		30.09.2023		30.09.2022	
						Efecto en resultado		Efecto en resultado		Efecto en resultado		Efecto en resultado	
						(Cargo)/ Abono		(Cargo)/ Abono		(Cargo)/ Abono		(Cargo)/ Abono	
					Monto	Abono	Monto	Abono	Monto	Abono	Monto	Abono	
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Nuevosur S.A.	96.963.440-6	Chile	Accionista Común	Contrato de Suministro de Servicios	\$	2.429.836	2.041.879	2.242.465	1.884.424	815.827	685.569	758.113	637.069
				Servicios de Laboratorio	\$	1.252.480	1.054.330	1.065.319	898.823	405.830	340.718	360.063	302.852

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 2023 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 5 miembros, los que permanecen por un período de 3 años con posibilidad de ser reelegidos indefinidamente. De los directores existen tres que son remunerados, los otros tres no perciben remuneración ni dietas por esta función.

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

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

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

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

c) Remuneración y otras prestaciones:

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

En las filiales Essbio S.A. y Esva S.A., en conformidad a lo establecido en el Artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, en Juntas Ordinarias de Accionistas celebradas en abril de 2023 determinaron la remuneración del Directorio. El detalle de los importes pagados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

Director	Acumulado								Trimestre
	01.01.2023		01.01.2022		01.07.2023		01.07.2022		
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	
Essbio S.A.	Esva S.A.	Essbio S.A.	Esva S.A.	Essbio S.A.	Esva S.A.	Essbio S.A.	Esva S.A.	Essbio S.A.	Esva S.A.
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Jorge Lesser García - Huidobro	70.997	70.996	64.697	64.665	23.844	23.843	22.365	22.330	
Juan Pablo Armas Mac Donald (1)	-	-	13.932	10.393	-	-	-	-	
Alejandro Ferreiro Yazigi	35.498	35.498	32.333	32.333	11.921	11.921	11.166	11.167	
Michael Niggli	35.498	35.498	32.333	32.333	11.921	11.921	11.166	11.167	
Olga Margarita Botero Peláez (2)	15.643	15.643	32.333	32.333	-	-	11.166	11.167	
Susana Jiménez Schuster	35.498	35.498	18.401	21.940	11.921	11.921	11.167	11.167	
María Olivia Recart Herrera (3)	19.855	19.855	-	-	11.922	11.922	-	-	
Total	212.989	212.988	194.029	193.997	71.529	71.528	67.030	66.998	

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

(2) Con fecha 8 de mayo de 2023 se ha notificado la renuncia de la señora Olga Botero Peláez a su cargo de directora de las compañías.

(3) En sesión ordinaria de directorio celebrada con fecha 11 de mayo de 2023 y atendida la vacante producida por la renuncia de la señora Olga Botero Peláez, el directorio de las compañías acordó elegir como directora a la señora María Olivia Recart Herrera.

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 2023, no se han constituido garantías por las Sociedades a favor de los Directores.

Remuneraciones y planes de incentivo a los principales ejecutivos y gerentes

Esva S.A. tiene para toda su plana ejecutiva, bonos anuales fijados en función de la evaluación de su desempeño Individual, y cumplimiento de metas a nivel de empresa. Las remuneraciones del personal clave de la gerencia ascienden a M\$913.236 para el período finalizado al 30 de septiembre de 2023 y M\$858.102 para el período finalizado al 30 de septiembre de 2022.

Essbio tiene para toda su plana ejecutiva, bonos anuales fijados en función de la evaluación de su desempeño individual, y cumplimiento de metas a nivel de empresa. Las remuneraciones del personal clave de la gerencia ascienden a M\$ 1.741.252 para el período 2023 (M\$ 1.596.921 para el período 2022).

10. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se compone como sigue:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Clases de Inventarios		
Materiales	7.277.642	6.598.054
Suministros para la producción	1.806.728	1.904.266
Otros inventarios	339.585	374.215
Provisión Obsolescencia	(332.667)	(324.148)
Total	9.091.288	8.552.387

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Información Adicional de Inventarios				
Costos de Inventarios reconocidos como gastos durante el período (Nota 26)	12.404.654	10.990.757	4.426.519	3.820.374

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos intangibles neto:		
Derechos de agua	50.514.600	50.696.716
Derechos de servidumbres	11.021.477	10.754.488
Software	4.689.405	1.210.366
Concesiones	185.442.394	177.958.815
Otros intangibles	322.044	338.438
Derechos y licencias de operación de proyectos	-	-
Total	251.989.920	240.958.823
Activos intangibles bruto:		
Derechos de agua	54.695.163	54.695.163
Derechos de servidumbres	13.347.905	12.996.790
Software	24.349.354	20.028.026
Concesiones	296.943.786	279.520.066
Otros intangibles	663.239	663.239
Derechos y licencias de operación de proyectos	1.728.521	1.728.521
Total	391.727.968	369.631.805
Amortización acumulada y deterioro del valor:		
Derechos de agua	(4.180.563)	(3.998.447)
Derechos de servidumbres	(2.326.428)	(2.242.302)
Software	(19.659.949)	(18.817.660)
Concesiones	(111.501.392)	(101.561.251)
Otros intangibles	(341.195)	(324.801)
Derechos y licencias de operación de proyectos	(1.728.521)	(1.728.521)
Total	(139.738.048)	(128.672.982)

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

	Saldo inicial	Adiciones	Amortización	Otros		Total
				incrementos,	Total	
	M\$	M\$	M\$	traspasos (bajas)	cambios	M\$
				M\$	M\$	M\$
30.09.2023						
Derechos de agua	50.696.716	-	(182.116)	-	(182.116)	50.514.600
Derechos de servidumbres	10.754.488	15.840	(84.126)	335.275	266.989	11.021.477
Software	1.210.366	4.321.328	(842.289)	-	3.479.039	4.689.405
Concesiones (1)	177.958.815	18.911.173	(9.979.017)	(1.448.577)	7.483.579	185.442.394
Otros intangibles	338.438	-	(16.394)	-	(16.394)	322.044
Total	240.958.823	23.248.341	(11.103.942)	(1.113.302)	11.031.097	251.989.920
31.12.2022						
Derechos de agua	50.745.172	-	(227.779)	179.323	(48.456)	50.696.716
Derechos de servidumbres	9.735.364	-	(109.601)	1.128.725	1.019.124	10.754.488
Software	1.044.847	923.831	(836.852)	78.540	165.519	1.210.366
Concesiones (1)	175.008.015	20.917.115	(12.363.580)	(5.602.735)	2.950.800	177.958.815
Otros intangibles	360.365	-	(21.927)	-	(21.927)	338.438
Total	236.893.763	21.840.946	(13.559.739)	(4.216.147)	4.065.060	240.958.823

(1) El monto en Otros incrementos, traspasos (bajas) corresponde principalmente al ingreso no remunerado registrado en la cuenta por cobrar a Econsa por M\$1.524.973 al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y M\$5.394.396 al 31 de diciembre de 2022.

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 2023, 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 2023, asciende a M\$22.525.845 (M\$23.922.925 al 31 de diciembre de 2022).

12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	70.440.941	70.410.509	-	-	70.440.941	70.410.509
Edificios	147.094.037	145.953.203	(76.168.091)	(74.480.240)	70.925.946	71.472.963
Instalaciones de producción	130.565.529	122.470.267	(49.929.194)	(47.281.684)	80.636.335	75.188.583
Redes de agua potable	757.166.996	738.486.642	(251.995.638)	(240.062.850)	505.171.358	498.423.792
Plantas de agua potable	167.359.073	161.961.115	(63.761.514)	(61.113.041)	103.597.559	100.848.074
Instalaciones de tratamiento	118.654.886	116.953.468	(40.486.707)	(38.854.969)	78.168.179	78.098.499
Redes de aguas servidas	431.052.565	423.953.504	(132.472.834)	(125.329.617)	298.579.731	298.623.887
Plantas de aguas servidas	157.421.246	155.036.303	(58.201.609)	(55.708.190)	99.219.637	99.328.113
Obras complementarias	64.273.668	59.338.401	(27.877.991)	(25.878.509)	36.395.677	33.459.892
Máquinas y equipos	248.452.378	241.317.339	(172.393.746)	(163.869.139)	76.058.632	77.448.200
Muebles y equipamiento	23.676.361	23.441.144	(21.154.367)	(20.448.575)	2.521.994	2.992.569
Vehículos	3.980.861	3.947.656	(3.405.673)	(3.326.449)	575.188	621.207
Otros activos	7.464.964	6.552.786	(4.210.182)	(4.140.877)	3.254.782	2.411.909
Construcciones en proceso	287.550.179	255.368.434	-	-	287.550.179	255.368.434
Total	2.615.153.684	2.525.190.771	(902.057.546)	(860.494.140)	1.713.096.138	1.664.696.631

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Trasposos	Gastos por depreciación	Otros incrementos (bajas)	Total cambios	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30.09.2023							
Terrenos y construcciones	141.883.472	-	1.148.379	(1.535.396)	(129.568)	(516.585)	141.366.887
Terrenos	70.410.509	-	30.432	-	-	30.432	70.440.941
Edificios	71.472.963	-	1.117.947	(1.535.396)	(129.568)	(547.017)	70.925.946
Infraestructura operacional	1.183.970.840	4.101.103	46.988.137	(33.227.977)	(63.627)	17.797.636	1.201.768.476
Instalaciones de producción	75.188.583	-	8.096.199	(2.647.959)	(488)	5.447.752	80.636.335
Redes de agua potable	498.423.792	2.679.227	17.333.539	(13.212.248)	(52.952)	6.747.566	505.171.358
Plantas de agua potable	100.848.074	-	5.399.252	(2.649.140)	(627)	2.749.485	103.597.559
Instalaciones de tratamiento	78.098.499	-	1.701.417	(1.631.737)	-	69.680	78.168.179
Redes de aguas servidas	298.623.887	1.421.876	7.137.520	(8.593.992)	(9.560)	(44.156)	298.579.731
Plantas de aguas servidas	99.328.113	-	2.384.943	(2.493.419)	-	(108.476)	99.219.637
Obras complementarias	33.459.892	-	4.935.267	(1.999.482)	-	2.935.785	36.395.677
Otras clases de activos	338.842.319	87.791.090	(48.136.516)	(9.441.435)	905.317	31.118.456	369.960.775
Máquinas y equipos	77.448.200	-	7.345.868	(8.587.113)	(148.323)	(1.389.568)	76.058.632
Muebles y equipamiento	2.992.569	-	235.218	(705.793)	-	(470.575)	2.521.994
Vehículos	621.207	-	171.446	(79.225)	(138.240,00)	(46.019)	575.188
Otros activos	2.411.909	-	-	(69.304)	912.177	842.873	3.254.782
Construcciones en proceso	255.368.434	87.791.090	(55.889.048)	-	279.703	32.181.745	287.550.179
Total	1.664.696.631	91.892.193	-	(44.204.808)	712.122	48.399.507	1.713.096.138
31.12.2022							
Terrenos y construcciones	142.759.566	-	1.900.554	(2.689.531)	(87.117)	(876.094)	141.883.472
Terrenos	70.379.100	-	31.409	-	-	31.409	70.410.509
Edificios	72.380.466	-	1.869.145	(2.689.531)	(87.117)	(907.503)	71.472.963
Infraestructura operacional	1.164.776.242	2.763.499	57.937.206	(41.439.746)	(66.361)	19.194.598	1.183.970.840
Instalaciones de producción	72.587.748	-	6.011.532	(3.379.315)	(31.382)	2.600.835	75.188.583
Redes de agua potable	484.996.354	1.937.670	27.616.538	(16.109.669)	(17.101)	13.427.438	498.423.792
Plantas de agua potable	98.298.695	-	5.993.972	(3.441.543)	(3.050)	2.549.379	100.848.074
Instalaciones de tratamiento	79.254.819	-	994.807	(2.150.979)	(148)	(1.156.320)	78.098.499
Redes de aguas servidas	295.112.556	825.829	13.169.836	(10.479.998)	(4.336)	3.511.331	298.623.887
Plantas de aguas servidas	101.473.800	-	1.231.122	(3.366.465)	(10.344)	(2.145.687)	99.328.113
Obras complementarias	33.052.270	-	2.919.399	(2.511.777)	-	407.622	33.459.892
Otras clases de activos	302.688.501	108.804.244	(59.837.760)	(13.003.614)	190.948	36.153.818	338.842.319
Máquinas y equipos	80.492.801	-	8.648.447	(11.624.497)	(68.551)	(3.044.601)	77.448.200
Muebles y equipamiento	3.044.622	849	1.066.970	(1.119.856)	(16)	(52.053)	2.992.569
Vehículos	476.540	-	272.345	(127.678)	-	144.667	621.207
Otros activos	1.741.510	-	28.389	(131.583)	773.593	670.399	2.411.909
Construcciones en proceso	216.933.028	108.803.395	(69.853.911)	-	(514.078)	38.435.406	255.368.434
Total	1.610.224.309	111.567.743	-	(57.132.891)	37.470	54.472.322	1.664.696.631

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.

La Sociedad y sus filiales mantienen al 30 de septiembre de 2023, compromisos de adquisición de bienes de activo inmovilizado material derivados de contratos de construcción por un importe de M\$ 10.453.196 (M\$ 15.779.261 a diciembre de 2022).

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 2023 ascendieron a M\$4.210.983 (M\$2.792.715 para el período 2022).

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

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

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

14. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos financieros corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes		
Depósitos a plazo	18.104.743	8.642.364
Contrato derivado activo	86.420	-
Total	18.191.163	8.642.364

El detalle de los Depósitos a plazo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Detalle	Institución	Tipo de moneda	30.09.2023	31.12.2022
Depósitos a plazo	Banco BCI	\$ reajustables	9.212.171	-
Depósitos a plazo	Banco Itau	\$ reajustables	8.892.572	8.642.364
Total			18.104.743	8.642.364

El detalle de los Contratos derivados al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

Entidad acreedora	Tipo de cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Hasta 90 días	Total corriente
					(USD)	M\$	M\$
Banco Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	271.687	2.163	2.163
Itaú	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	271.687	8.451	8.451
Banco Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	163.335	1.494	1.494
Itaú	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	490.005	15.976	15.976
Banco Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	161.077	1.714	1.714
Itaú	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	483.229	16.619	16.619
Banco Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	42.003	334	334
Itaú	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	31/10/2023	42.002	1.307	1.307
Banco Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	20.835	191	191
Itaú	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	30/11/2023	62.504	2.038	2.038
Banco Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	20.240	215	215
Itaú	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2023	60.719	2.088	2.088
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/10/2022	51.095	407	407
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/10/2022	161.257	1.284	1.284
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/10/2022	51.095	1.635	1.635
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	31/10/2022	161.257	5.160	5.160
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2022	246.822	8.276	8.276
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2022	25.578	234	234
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2022	76.736	2.573	2.573
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	30/11/2022	82.274	753	753
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	267.572	9.430	9.430
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	89.190	949	949
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	80.657	2.843	2.843
Banco Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	26.885	286	286
Total						86.420	86.420

Los otros activos financieros, no corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Otros activos financieros, no corrientes		
Inversiones Nuevosur S.A. (1)	157.727.387	157.727.387
Cuenta por cobrar Econssa Chile S.A. (2)	63.319.872	56.943.809
Total	221.047.259	214.671.196

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

Nuevosur es controlada a partir del 30 de marzo del 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.

El movimiento de la Inversión en Nuevosur es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	157.727.387	159.429.936
Reserva de ganancias reconocida sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	(1.702.549)
Total	157.727.387	157.727.387

Los dividendos recibidos de Nuevosur S.A. al 30 de septiembre de 2023 ascienden a M\$11.715.119 (M\$ 2.703.489 durante el período 2022).

(2) La Sociedad Filial indirecta Aguas del Valle S.A. posee derechos de explotación de las concesiones sanitarias de la región del Coquimbo adjudicados mediante licitación pública por parte de la Empresa de Servicios Sanitarios de Coquimbo (ESSCO) (hoy ECONSSA CHILE S.A.). Este acuerdo de concesión se valoriza de acuerdo con lo establecido en IFRIC 12.

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

- Se han considerado todas las inversiones efectivas en infraestructura (cuya vida útil excede el período de la concesión) que se ha incurrido en los ejercicios correspondientes a los años 2004 al 2023.
- 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 se estima en:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Monto de la cuenta por cobrar valorizada al término del contrato de concesión (diciembre del año 2033)	126.684.579	119.858.287
Valor presente de la cuenta por cobrar (*)	63.319.872	56.943.809

(*) 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:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial del período cuenta por cobrar INR	56.943.809	42.233.670
Intereses financieros (Nota 31)	3.042.394	3.255.657
Actualización unidad de fomento (Nota 31)	1.808.696	6.060.086
Aumento por inversiones del período	1.524.973	5.394.396
Saldo final cuenta por cobrar INR	63.319.872	56.943.809

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros activos no financieros, corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Seguros anticipados	2.473.412	4.193.698
Gastos pagados por anticipado	542.540	528.024
Estudio tarifario Essbio S.A. (1)	694.584	694.584
Estudio tarifario Esval S.A. (1)	529.740	529.740
Estudio tarifario Aguas del Valle S.A. (1)	676.733	676.733
Convenio Embalse Los Aromos	1.553.930	1.054.255
Otros (*)	422.704	200.476
Total	6.893.643	7.877.510

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

Los otros activos no financieros, no corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Estudio tarifario Essbio S.A. (1)	1.331.285	1.852.223
Estudio tarifario Esval S.A. (1)	533.342	618.030
Estudio tarifario Aguas del Valle S.A. (1)	1.386.080	1.861.014
Total	3.250.707	4.331.267

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

El movimiento de los estudios tarifarios es el siguiente:

Detalle	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.232.324	7.600.672
Adiciones	293.851	463.838
Amortización (Nota 28)	(1.374.411)	(1.832.186)
Saldo final	5.151.764	6.232.324

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 2023 la Matriz Inversiones Southwater Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$16.163.542 (M\$16.515.300 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 Inversiones OTPPB Chile II Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$90.409 (M\$3.145 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 Esval S.A. en sus estados financieros individuales, no ha efectuado provisión de impuesto a la renta debido a que presenta pérdidas tributarias acumuladas por M\$47.200.610 y (M\$45.014.997 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 la filial indirecta Aguas del Valle S.A. ha efectuado una provisión de impuesto a la renta de M\$2.852.279, (M\$2.024.745 al 31 de diciembre de 2022), la cual es presentada rebajando el saldo de los Pagos Provisionales Mensuales y otros créditos. La renta líquida imponible determinada al 30 de septiembre de 2023 (no auditado), ascendió a M\$10.563.996 (M\$4.319.006 al 30 de septiembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 la filial indirecta Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda., no presenta renta líquida imponible.

Al 30 de septiembre de 2023 Essbio S.A. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 100.957.926 (M\$ 108.476.064 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 la filial indirecta Biodiversa S.A. ha efectuado provisión de impuesto a la renta de M\$ 815.139 (M\$ 1.640.611 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 la filial indirecta Inversiones Biodiversa Ltda. ha determinado una pérdida tributaria de M\$ 6.417.395 (M\$ 5.743.605 al 31 de diciembre de 2022).

Impuesto a las ganancias reconocido en resultados

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:				
Gasto por impuestos a las ganancias corrientes	(3.667.418)	(2.598.044)	(786.909)	(506.085)
Gasto por impuestos gastos rechazados	(47.904)	(13.605)	(12.493)	(4.759)
Ajuste al impuesto corriente al periodo anterior	45.076	21.069	10.018	(90)
Ingreso (gasto) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporales	(6.835.598)	26.866.059	(2.701.143)	11.439.993
Otros ingresos (gastos) por impuestos	781.866	666.667	23.842	(18.688)
Total ganancia (pérdida) por impuestos	(9.723.978)	24.942.146	(3.466.685)	10.910.371
Impuestos diferidos relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio	76.188	209.966	(129.248)	84.779
Total impuestos	(9.647.790)	25.152.112	(3.595.933)	10.995.150

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

	01.01.2023		Acumulado		01.07.2023		Trimestre	
	30.09.2023		01.01.2022		30.09.2023		01.07.2022	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Utilidad (pérdida) financiera antes de impuesto a las ganancias	41.546.004		(62.597.321)		6.070.814		(32.579.344)	
Impuesto a la renta a la tasa vigente	(11.217.421)	27,00	16.901.277	27,00	(1.639.120)	27,00	8.796.423	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:								
Ingresos no imponibles (gastos no tributables)(neto)	15.135.485	(36,43)	2.232.724	3,57	4.193.694	(69,08)	(240.412)	(0,74)
Déficit (exceso) impuestos ejercicio anterior								
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y Gasto por impuestos Efecto fusión (1)	(13.642.042)	32,84	5.808.145	9,28	(6.021.259)	99,18	2.354.360	7,23
Impuesto a la renta por tasa efectiva	(9.723.978)	23,41	24.942.146	39,85	(3.466.685)	57,10	10.910.371	33,49

Impuestos diferidos

El saldo neto por impuestos diferidos se detalla a continuación:

- a) Impuestos diferidos posición neta activos:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	35.646.433	36.845.210
Pasivos por impuestos diferidos	(27.031.246)	(26.643.552)
Total activos neto por impuestos diferidos	8.615.187	10.201.658

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos:		
Provisión cuentas incobrables	6.780.502	5.731.899
Provisión vacaciones, remuneraciones y otras	3.317.413	1.992.204
Obsolescencia de inventarios	19.103	19.103
Obligaciones por arrendamientos	1.882.602	524.758
Diferencia activo fijo financiero-tributario	410.516	399.187
Efectos deuda a costo amortizado	600.079	637.018
Pérdida tributaria	12.744.165	12.154.049
Intangibles	8.285.719	9.240.123
Otros	1.606.334	6.146.869
Total activos por impuestos diferidos	35.646.433	36.845.210
Pasivos:		
Derechos de uso	(1.882.202)	(432.637)
Castigos tributarios de deuda incobrable	(9.306)	(9.306)
Depreciaciones	(23.319.754)	(24.433.045)
Efectos diferidos por emisión de bonos y préstamos	(1.360.683)	(1.435.882)
Otros gastos pagados por anticipados	(459.301)	(332.682)
Total pasivos por impuestos diferidos	(27.031.246)	(26.643.552)
Activo neto por impuestos diferidos	8.615.187	10.201.658

b) Impuestos diferidos posición neta pasivos:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	46.921.312	50.410.785
Pasivos por impuestos diferidos	(113.942.253)	(112.269.487)
Total	(67.020.941)	(61.858.702)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos:		
Provisión cuentas incobrables	7.228.519	6.551.155
Provisión cuentas vacaciones	606.948	673.393
Otras provisiones	9.871.424	9.830.743
Amortización goodwill no asignable a 10 años	-	3.665.753
Pérdida tributaria	27.258.640	29.288.537
Obligaciones por arrendamientos	1.948.913	391.884
Otros	6.868	9.320
Total activos por impuestos diferidos	46.921.312	50.410.785
Pasivos:		
Propiedades, plantas y equipos	(75.095.912)	(75.336.558)
Efectos deuda a costo amortizado	(985.769)	(1.045.588)
Inversiones	(20.965.810)	(20.965.810)
Intangibles	(12.926.814)	(12.538.593)
Otros	(3.967.948)	(2.382.938)
Total pasivos por impuestos diferidos	(113.942.253)	(112.269.487)
Pasivo Neto por Impuestos Diferidos	(67.020.941)	(61.858.702)

Impuestos corrientes

El detalle de los activos/(pasivos) por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos		
Crédito por capacitación	98.752	190.547
Pagos Provisionales Mensuales	1.083.979	-
Provisión de impuesto a la renta	(815.139)	-
Otros Impuestos por recuperar	331.913	946.219
Total activos por impuestos corrientes	699.505	1.136.766
Pasivos		
Pagos Provisionales mensuales	1.452.118	3.001.169
Impuesto Único por Pagar 40%	(306)	(16.716)
Impuesto a la Renta por Pagar	(2.852.279)	(3.665.356)
Crédito por capacitación	119.400	193.172
Otros Impuestos por recuperar año anterior	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	(1.281.067)	(487.731)
Activo (pasivo) neto por impuestos corrientes	(581.562)	649.035
Activos por impuestos, corrientes	699.505	1.136.766
Pasivos por Impuestos, corrientes	(1.281.067)	(487.731)
Activo (pasivo) neto por impuestos corrientes	(581.562)	649.035

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Corrientes		
Préstamos financieros corrientes	71.522.927	38.117.238
Obligaciones no garantizadas, corrientes bonos	39.247.209	35.443.719
Aportes financieros reembolsables (pagarés)	7.301.861	7.010.851
Derivados de cobertura (1)	-	26.494
Total	118.071.997	80.598.302
No corrientes		
Préstamos financieros no corrientes	41.726.481	111.329.081
Obligaciones no garantizadas, no corrientes bonos	1.404.683.615	1.311.850.641
Aportes financieros reembolsables (pagarés)	42.084.903	39.533.174
Total	1.488.494.999	1.462.712.896

(1) Los derivados corresponden a contratos forward celebrados por la Sociedades filiales, para minimizar el riesgo de la fluctuación del tipo de cambio vinculados a los contratos de energía eléctrica bajo la modalidad de cliente libre, cuya tarifa está indexada al dólar. Al 30 de septiembre de 2023 el saldo de los derivados de cobertura se presenta en Otros activos financieros, corrientes en Nota 14.

Préstamos bancarios

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

Con fecha 29 de septiembre de 2023 se pagó el saldo del crédito, por un monto equivalente a M\$ 38.792.768 (capital M\$ 36.500.000 e intereses M\$ 2.292.768)

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

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

El detalle de los préstamos de entidades financieras al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Obligaciones con bancos	30.09.2023										31.12.2022
RUT entidad deudora	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0		76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	
Nombre entidad deudora	Esva S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.		Essbio S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Nombre entidad acreedora	Banco Crédito Inversiones	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank		Banco Scotiabank	Banco Crédito Inversiones	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	
Fecha de inicio	24.06.2021	29.09.2020	19.04.2022	29.12.2022		28.09.2020	24.06.2021	29.09.2020	19.04.2022	29.12.2022	
Fecha de vencimiento	24.06.2024	29.09.2024	19.04.2027	29.12.2027		28.09.2023	24.06.2024	29.09.2024	19.04.2027	29.12.2027	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	UF	UF		CLP	CLP	CLP	UF	UF	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral		Otra	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	1,53%	2,09%	3,29%	3,84%		12,69%	1,53%	2,09%	3,29%	3,84%	
Tasa nominal	1,50%	2,05%	3,24%	3,79%	Total	12,69%	1,50%	2,05%	3,24%	3,79%	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Montos nominales											
hasta 90 días	113.750	-	262.316	501.447	877.513	-	-	586.756	-	-	586.756
más de 90 días hasta 1 año	15.113.125	57.167.133	262.316	504.203	73.046.777	37.709.428	228.125	580.378	507.494	972.791	39.998.216
más de 1 año hasta 2 años	-	-	526.066	1.011.160	1.537.226	-	15.113.125	56.586.756	511.665	983.481	73.195.027
más de 2 años hasta 3 años	-	-	521.766	1.002.895	1.524.661	-	-	-	506.104	972.791	1.478.895
más de 3 años hasta 4 años	-	-	16.448.679	1.005.650	17.454.329	-	-	-	506.104	972.791	1.478.895
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	26.675.017	26.675.017	-	-	-	15.701.883	26.363.374	42.065.257
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	15.226.875	57.167.133	18.021.143	30.700.372	121.115.523	37.709.428	15.341.250	57.753.890	17.733.250	30.265.228	158.803.046
Valores contables											
hasta 90 días	29.823	3.189	-	254.834	287.846	-	4.399	296.567	-	-	300.966
más de 90 días hasta 1 año	15.000.000	56.000.000	235.081	-	71.235.081	37.709.428	-	-	101.491	5.353	37.816.272
Préstamos bancarios corrientes	15.029.823	56.003.189	235.081	254.834	71.522.927	37.709.428	4.399	296.567	101.491	5.353	38.117.238
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	14.953.204	56.000.000	-	-	70.953.204
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 4 años	-	-	15.843.602	-	15.843.602	-	-	-	-	-	-
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	25.882.879	25.882.879	-	-	-	15.336.378	25.039.499	40.375.877
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	15.843.602	25.882.879	41.726.481	-	14.953.204	56.000.000	15.336.378	25.039.499	111.329.081
Préstamos bancarios	15.029.823	56.003.189	16.078.683	26.137.713	113.249.408	37.709.428	14.957.603	56.296.567	15.437.869	25.044.852	149.446.319

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
76.833.300-9	Essbio S.A.	Bono Serie J	UF	785	3,68	3,75	15.11.2033	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie D	UF	293	6,00	6,87	01.06.2027	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie H	UF	419	3,50	3,75	15.02.2026	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie J	UF	493	3,40	3,73	15.03.2028	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie M	UF	562	4,90	4,73	27.01.2030	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie O	UF	374	3,95	3,99	19.04.2032	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie P	UF	374	3,80	3,67	15.01.2034	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie Q	UF	810	3,10	3,39	20.04.2040	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie T	UF	810	3,20	3,40	15.09.2039	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie U	UF	851	2,80	2,87	15.12.2041	Semestral
76.000.739-0	Esva S.A.	Bono Serie V	UF	851	2,85	2,66	15.12.2043	Semestral

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

Con fecha 29 de junio Esva S.A. colocó la línea de bonos Serie J, por un monto de 2.000.000 de Unidades de Fomento, con vencimiento el 15 de mayo de 2033, con el objeto de obtener financiamiento para el desarrollo del plan de inversiones de la Sociedad, la tasa de colocación fue de un 3,68%. Los referidos bonos fueron emitidos con cargo a la línea de bonos N°785, inscrita con fecha 7 de octubre de 2014, en el Registro de la Comisión.

Essbio S.A. mantiene líneas de bonos vigentes para las series C, D, E, F, G, H, I y J, de las cuales se han colocado en el mercado nacional las series D, E, H, I y J.

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

Obligaciones no garantizadas (Bonos) que devengan intereses:

																	30.09.2023	
RUT entidad deudora	76.833.300-9	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	76.023.435-4	76.023.435-4	
Nombre entidad deudora	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.	ISL Ltda.	ISL Ltda.					
País de la empresa deudora	Chile																	
Número de Inscripción	478	477	786	786	785	293	419	493	562	374	374	810	810	851	851	604	605	
Serie	D	E	H	I	J	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	15.05.2033	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																	
Periodicidad de la amortización	Otra	Otra	Bullet	Bullet	Bullet	Semestral												
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	3,75%	6,87%	3,75%	3,73%	4,73%	3,99%	3,67%	3,39%	3,40%	2,87%	2,66%	4,70%	4,50%	
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	3,68%	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\$																	
Montos nominales																		
hasta 90 días	3.406.703	-	2.665.852	-	1.344.915	3.902.968	-	-	-	707.978	-	1.169.260	-	603.905	768.293	-	-	14.569.874
más de 90 días hasta 1 año	3.406.703	3.622.005	2.665.852	1.293.482	1.330.296	3.904.319	6.503.927	5.009.687	8.572.799	707.978	2.044.038	1.169.260	4.481.877	603.905	768.293	8.408.686	9.021.235	63.514.342
más de 1 año hasta 2 años	6.813.407	3.622.005	5.331.704	1.293.482	2.667.902	7.812.854	6.294.588	4.861.952	8.254.173	14.159.955	2.044.038	2.338.520	4.481.877	1.207.810	1.536.585	8.408.686	9.021.235	77.406.773
más de 2 años hasta 3 años	6.813.407	3.622.005	5.331.704	1.293.482	2.667.902	7.816.757	3.068.881	4.714.218	7.935.548	14.159.955	2.044.038	2.338.520	4.481.877	1.207.810	1.536.585	8.408.686	9.021.235	73.720.610
más de 3 años hasta 4 años	36.978.015	3.622.005	5.331.704	1.293.482	2.667.902	7.825.022	-	4.566.483	7.616.909	14.159.955	2.044.038	2.338.520	4.481.877	1.207.810	1.536.585	8.408.686	9.021.235	100.356.228
más de 4 años hasta 5 años	65.439.272	3.622.005	5.331.704	1.293.482	2.675.211	-	-	2.227.802	7.298.284	14.159.955	2.044.038	2.338.520	4.481.877	1.207.810	1.536.585	8.408.686	9.021.235	118.342.466
más de 5 años	93.900.528	87.784.078	213.540.070	60.899.038	85.741.878	-	-	-	10.350.068	41.861.351	65.538.506	104.077.049	187.109.633	59.742.474	78.113.365	231.439.767	274.876.050	1.594.973.855
Total montos nominales	216.758.035	105.894.103	240.198.590	67.366.448	99.096.006	31.263.920	15.867.396	21.380.142	50.027.781	48.941.127	75.758.696	115.769.649	209.518.018	65.781.524	85.796.291	273.483.197	319.982.225	2.042.884.148
Valores contables																		
hasta 90 días	2.555.027	603.668	2.447.339	270.647	1.008.687	3.397.689	-	-	-	631.368	-	629.245	105.086	303.715	722.263	2.674.601	2.907.299	18.256.634
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	3.183.236	6.051.012	4.312.532	6.992.141	-	451.654	-	-	-	-	-	-	20.990.575
Obligaciones con el público corrientes	2.555.027	603.668	2.447.339	270.647	1.008.687	6.580.925	6.051.012	4.312.532	6.992.141	631.368	451.654	629.245	105.086	303.715	722.263	2.674.601	2.907.299	39.247.209
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	6.655.826	6.032.916	4.381.808	6.581.363	-	-	-	-	-	-	-	-	23.651.913
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	7.061.166	3.016.548	4.381.808	6.581.363	-	-	-	-	-	-	-	-	210.40.885
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	7.300.010	-	4.381.808	6.581.363	-	-	-	-	-	-	-	-	18.263.181
más de 4 años hasta 5 años	89.712.281	-	-	-	-	-	-	2.112.735	6.581.363	-	-	-	-	-	-	-	-	98.406.379
más de 5 años	89.712.281	78.678.856	162.285.029	42.908.693	72.485.343	-	-	-	10.008.547	36.091.331	54.855.350	73.702.503	138.037.228	43.187.702	55.634.475	181.685.018	204.048.901	1.243.321.257
Obligaciones con el público no corrientes	179.424.562	78.678.856	162.285.029	42.908.693	72.485.343	210.17.002	9.049.464	15.258.159	36.333.999	36.091.331	54.855.350	73.702.503	138.037.228	43.187.702	55.634.475	181.685.018	204.048.901	1.404.683.615
Obligaciones con el público	181.979.589	79.282.524	164.732.368	43.179.340	73.494.030	27.597.927	15.100.476	19.570.691	43.326.140	36.722.699	55.307.004	74.331.748	138.142.314	43.491.417	56.356.738	184.359.619	206.956.200	1.443.930.824

Inversiones Southwater Ltda. y filiales
Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditados)

	31.12.2022																
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.833.300-9	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	76.023.435-4	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.	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	
Número de Inscripción	478	477	786	786	293	419	493	562	374	374	810	810	851	851	604	605	
Series	D	E	H	I	D	H	J	M	O	P	Q	T	U	V	E	I	
Fecha de vencimiento	15.11.2029	31.07.2031	15.10.2037	15.10.2042	01.06.2027	15.02.2026	15.03.2028	27.01.2030	19.04.2032	15.01.2034	20.04.2040	15.09.2039	15.12.2041	15.12.2043	08.09.2034	08.09.2036	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	
Periodicidad de la amortización	Otra	Otra	Bullet	Bullet	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral							
Tasa efectiva	3,90%	4,80%	3,31%	3,03%	6,87%	3,75%	3,73%	4,73%	3,99%	3,67%	3,39%	3,40%	2,87%	2,66%	4,70%	4,50%	
Tasa nominal	3,80%	4,60%	3,30%	3,00%	6,00%	3,50%	3,40%	4,90%	3,95%	3,80%	3,10%	3,20%	2,80%	2,85%	4,70%	4,50%	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	TOTAL M\$
Montos nominales																	
hasta 90 días	-	1.756.641	-	627.327	-	3.281.253	2.519.217	4.350.903	-	991.341	-	2.173.672	-	-	4.078.140	4.375.221	24.453.716
más de 90 días hasta 1 año	6.608.887	1.756.641	5.171.661	627.327	7.570.353	3.230.491	2.483.394	4.273.638	1.373.452	991.341	2.268.324	2.173.672	1.171.555	1.490.461	8.156.281	8.750.443	58.097.921
más de 1 año hasta 2 años	6.608.887	3.513.283	5.171.661	1.254.655	7.575.594	6.308.697	4.859.310	8.315.467	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	8.156.281	8.750.443	73.148.095
más de 2 años hasta 3 años	6.608.887	3.513.283	5.171.661	1.254.655	7.581.155	6.105.641	4.716.010	8.006.406	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	8.156.281	8.750.443	72.498.239
más de 3 años hasta 4 años	6.608.887	3.513.283	5.171.661	1.254.655	7.587.052	2.976.762	4.572.710	7.697.345	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	8.156.281	8.750.443	68.922.896
más de 4 años hasta 5 años	64.576.447	3.513.283	5.171.661	1.254.655	3.795.851	-	4.429.410	7.388.270	1.373.452	1.982.682	2.268.324	4.347.343	1.171.555	1.490.461	8.156.281	8.750.443	119.670.118
más de 5 años	122.544.006	88.662.325	209.716.016	60.325.672	-	-	2.160.930	17.118.597	41.291.515	65.553.903	102.087.105	115.840.461	58.534.947	76.513.848	228.570.724	271.000.251	1529.920.300
Total montos nominales	213.556.001	106.228.739	235.574.321	66.598.946	34.110.005	21.902.844	25.740.981	57.150.626	48.458.775	75.467.313	113.428.725	207.577.177	64.392.722	83.966.153	273.430.269	319.127.687	1.946.411.284
Valores contables																	
hasta 90 días	-	1.463.868	-	576.187	-	3.116.064	2.261.430	4.225.794	-	934.486	-	-	-	-	2.638.289	2.868.341	18.084.459
más de 90 días hasta 1 año	826.111	-	1.094.005	-	5.822.253	2.925.912	2.125.139	3.119.194	272.341	-	36.452	724.479	2.108	338.556	-	-	17.359.260
Obligaciones con el público																	
corrientes	826.111	1.463.868	1.094.005	576.187	5.822.253	6.041.976	4.386.569	7.417.698	272.341	934.486	36.452	724.479	2.108	338.556	2.638.289	2.868.341	35.443.719
más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	6.267.998	5.851.824	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	22.753.908
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	6.649.718	5.851.824	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	23.135.628
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	7.054.686	2.926.000	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	20.614.772
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	3.356.825	-	4.250.278	6.383.808	-	-	-	-	-	-	-	-	13.990.911
más de 5 años	173.809.393	76.249.498	157.391.496	4.1608.705	-	-	2.003.510	16.158.224	35.000.584	53.244.021	714.116.665	134.261.470	4.1883.772	53.999.785	176.304.571	198.048.728	1.231.355.422
Obligaciones con el público no																	
corrientes	173.809.393	76.249.498	157.391.496	4.1608.705	23.329.227	14.629.648	19.004.622	4.1673.456	35.000.584	53.244.021	714.116.665	134.261.470	4.1883.772	53.999.785	176.304.571	198.048.728	1.311.850.641
Obligaciones con el público	174.635.504	77.713.366	158.485.501	42.184.892	29.151.480	20.671.624	23.391.191	49.091.154	35.272.925	54.178.507	714.448.117	134.985.949	4.1885.880	54.338.341	178.942.860	200.317.069	1.347.294.360

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 3,23% y 2,12%, para cada Sociedad, respectivamente. (3,51% y 2,07%, en 2022).

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):

	30.09.2023		31.12.2022			
RUT entidad deudora	76.000.739-0	76.833.300-9	76.000.739-0	76.833.300-9		
Nombre entidad deudora	Esvál S.A.	Essbio S.A.	Esvál S.A.	Essbio S.A.		
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		
Tipo de instrumento	Pagarés	Pagarés	Pagarés	Pagarés		
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF		
Tipo de amortización	Fija	Fija	Fija	Fija		
Tasa efectiva	2,12	3,23		2,07	3,51	
Tasa nominal	2,11	3,23	Total	2,06	3,51	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Montos nominales						
hasta 90 días	860.766	5.258.816	6.119.582	615.926	4.368.679	4.984.605
más de 90 días hasta 1 año	-	1.207.649	1.207.649	643.797	1.417.850	2.061.647
más de 1 año hasta 2 años	402.388	964.207	1.366.595	307.833	1.169.886	1.477.719
más de 2 años hasta 3 años	511.480	1.701.611	2.213.091	278.307	1.515.143	1.793.450
más de 3 años hasta 4 años	39.129	2.730.795	2.769.924	388.302	1.804.995	2.193.297
más de 4 años hasta 5 años	682.728	2.265.593	2.948.321	356.797	2.387.731	2.744.528
más de 5 años	27.258.610	10.437.504	37.696.114	24.834.175	10.688.619	35.522.794
Total montos nominales	29.755.100	24.566.175	54.321.275	27.425.137	23.352.903	50.778.040
Valores contables						
hasta 90 días	784.955	5.258.816	6.043.771	597.556	4.368.679	4.966.235
más de 90 días hasta 1 año	50.441	1.207.649	1.258.090	626.766	1.417.850	2.044.616
Aportes financieros reembolsables						
(Pagarés) corrientes	835.396	6.466.465	7.301.861	1.224.322	5.786.529	7.010.851
más de 1 año hasta 2 años	381.938	964.207	1.346.145	283.987	1.169.886	1.453.873
más de 2 años hasta 3 años	471.681	1.701.611	2.173.292	257.366	1.515.143	1.772.509
más de 3 años hasta 4 años	35.162	2.730.795	2.765.957	345.635	1.804.995	2.150.630
más de 4 años hasta 5 años	570.346	2.265.593	2.835.939	292.317	2.387.731	2.680.048
más de 5 años	22.526.066	10.437.504	32.963.570	20.787.495	10.688.619	31.476.114
Aportes financieros reembolsables						
(Pagarés) no corrientes	23.985.193	18.099.710	42.084.903	21.966.800	17.566.374	39.533.174
Aportes financieros reembolsables						
(Pagarés)	24.820.589	24.566.175	49.386.764	23.191.122	23.352.903	46.544.025

Contratos de cobertura

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

Entidad acreedora	Tipo de cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Valor nominal	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta un año	Total corriente
						(USD)	M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/01/2023	604.117	2.916	-	2.916
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/02/2023	322.288	1.341	-	1.341
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/03/2023	291.366	1.154	-	1.154
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/04/2023	298.544	-	930	930
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/05/2023	266.064	-	912	912
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/06/2023	252.847	-	996	996
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/07/2023	248.724	-	1.008	1.008
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/08/2023	266.746	-	1.147	1.147
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/09/2023	278.198	-	1.324	1.324
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/10/2023	271.687	-	1.432	1.432
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/11/2023	163.335	-	954	954
Banco de Chile	Forward	Esval S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/12/2023	161.077	-	1.015	1.015
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/01/2023	81.957	395	-	395
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/02/2023	41.599	173	-	173
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/03/2023	41.086	163	-	163
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/04/2023	79.913	-	248	248
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/05/2023	40.979	-	141	141
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/06/2023	41.599	-	164	164
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/07/2023	39.359	-	160	160
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/08/2023	42.542	-	183	183
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/09/2023	39.375	-	187	187
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/10/2023	42.003	-	221	221
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/11/2023	20.835	-	122	122
Banco de Chile	Forward	Aguas del Valle S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/12/2023	20.240	-	127	127
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/01/2023	112.357	543	-	543
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/01/2023	343.951	661	-	661
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/02/2023	52.708	219	-	219
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/02/2023	158.819	661	-	661
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/03/2023	56.933	225	-	225
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/03/2023	170.009	673	-	673
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/04/2023	50.326	-	157	157
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	28/04/2023	156.515	-	488	488
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/05/2023	154.975	-	531	531
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/05/2023	46.492	-	159	159
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/06/2023	51.562	-	203	203
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/06/2023	149.073	-	387	387
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/07/2023	154.185	-	325	325
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/07/2023	53.351	-	216	216
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/08/2023	49.128	-	211	211
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/08/2023	158.242	-	476	476
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/09/2023	48.727	-	232	232
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/09/2023	153.872	-	532	532
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/10/2023	51.095	-	269	269
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	31/10/2023	161.257	-	550	550
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/11/2023	82.274	-	480	480
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	30/11/2023	25.579	-	149	149
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/12/2023	89.191	-	565	565
Banco de Chile	Forward	Essbio S.A.	Tipo de cambio	29/12/2022	29/12/2023	26.886	-	169	169
Total							9.124	17.370	26.494

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

A fines de diciembre de 2022 y enero de 2023 Esval S.A. y la filial Aguas del Valle S.A. 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 29 de diciembre de 2023.

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Proveedores comerciales	31.200.242	34.421.444
Proveedores por inversiones	2.340.978	880.897
Impuestos por pagar	3.367.390	3.293.935
Personal	2.116.853	1.777.447
Servicios devengados comerciales	14.206.111	14.276.090
Servicios devengados por inversión	15.296.123	26.479.902
Retenciones a contratistas	5.573.396	5.693.156
Provisión gastos operacionales	13.346.859	9.411.867
Otras cuentas por pagar	1.984.339	438.999
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	89.432.291	96.673.737
Cuentas por pagar, no corrientes	2.268.043	-
Cuentas por pagar, no corrientes	2.268.043	-
Total cuentas por pagar comerciales (corrientes y no corrientes)	91.700.334	96.673.737

El detalle de los proveedores pagados al día al 30 de septiembre de 2023 y 2022 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\$		
30.09.2023								
Materiales y equipos	126.386.775	158.444	-	-	-	-	126.545.219	31
Servicios	191.507.382	1.148.339	-	-	-	-	192.655.721	31
Otros	31.415.542	-	-	-	-	-	31.415.542	30
Otros remuneraciones	50.663.157	-	-	-	-	-	50.663.157	30
Total	399.972.856	1.306.783	-	-	-	-	401.279.639	
30.09.2022								
Materiales y equipos	87.139.196	-	-	-	-	-	87.139.196	31
Servicios	179.121.743	180.412	-	-	-	-	179.302.155	30
Otros	30.183.098	-	-	-	-	-	30.183.098	30
Otros remuneraciones	45.416.829	-	-	-	-	-	45.416.829	30
Total	341.860.866	180.412	-	-	-	-	342.041.278	

El detalle de los proveedores con plazos no vencidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según Plazos de pagos						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
30.09.2023							
Materiales y equipos	4.401.294	8.112.218	-	-	-	-	12.513.512
Servicios	37.443.929	19.581.033	-	-	-	-	57.024.962
Otros	4.217.802	11.640.433	-	-	1.045.638	5.257.987	22.161.860
Total	46.063.025	39.333.684	-	-	1.045.638	5.257.987	91.700.334
31.12.2022							
Materiales y equipos	2.990.358	14.898.364	-	-	-	-	17.888.722
Servicios	36.245.446	19.795.844	-	-	-	-	56.041.290
Otros	1.744.708	15.627.325	72.349	112.807	541.635	4.644.901	22.743.725
Total	40.980.512	50.321.533	72.349	112.807	541.635	4.644.901	96.673.737

19. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

	Corrientes		No Corrientes	
	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisión capital de trabajo (1)	-	-	15.855.451	14.855.586
Provisión por contingencias (2)	3.327.824	271.888	4.707.000	4.707.000
Provisión multas administrativas	180.331	242.182	-	-
Provisión por multas	334.912	351.657	-	-
Total	3.843.067	865.727	20.562.451	19.562.586

(1) Corresponde a la obligación contraída por Aguas del Valle S.A., de acuerdo a lo suscrito en el contrato de concesión. Al finalizar el periodo de concesión, el Operador (Aguas del Valle S.A.), deberá transferir a la Empresa (ECONSSA), los valores contables (libres de toda provisión), contenidos en las cuentas de Deudores por venta y Existencias, a la fecha de extinción del contrato. El cálculo de la provisión de capital de trabajo comprende los saldos de las cuentas deudores por venta (M\$22.482.257) y existencias (M\$5.652.179), considerando el plazo de 123 meses que restan para el término de la concesión y una tasa de descuento de 5,54% el valor presente de la obligación se ha determinado en M\$15.855.451 al cierre de los presentes estados financieros.

(2) En causa rol C-236-2016; fallo que, con fecha 06 de abril de 2023, fue revocado por sentencia de segunda instancia de la Ilustre Corte de Apelaciones de Valparaíso, elevando la indemnización provisional a UF 80.222, equivalentes a M\$2.903.838. De esta sentencia se recurrió de casación en el fondo ante la Excm. Corte Suprema, recurso que se encuentra actualmente en actual tramitación.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Capital de trabajo	Contingencias	Multas administrativa	Multas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	14.855.586	4.978.888	242.182	351.657	20.428.313
Constituidas	999.865	2.987.040	5.120	1.997.979	5.990.004
Utilizadas	-	68.896	(66.971)	(2.014.724)	(2.012.799)
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	15.855.451	8.034.824	180.331	334.912	24.405.518
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	10.398.776	2.475.397	241.602	489.008	13.604.783
Constituidas	4.456.810	163.815	580	1.058.005	5.679.210
Utilizadas	-	2.339.676	-	(1.195.356)	1.144.320
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	14.855.586	4.978.888	242.182	351.657	20.428.313

20. PROVISION BENEFICIOS AL PERSONAL

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

	Corrientes		No Corrientes	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión indemnización años de servicio	-	-	8.571.295	7.867.525
Provisiones por beneficios a los empleados	8.310.792	10.302.978	-	-
Otras provisiones	-	-	62.143	57.721
Total	8.310.792	10.302.978	8.633.438	7.925.246

Las provisiones por beneficios a los empleados tuvieron el siguiente movimiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Corrientes		No corrientes	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	10.302.978	9.621.128	7.925.246	4.431.817
Constituidas	8.319.547	10.906.141	708.192	3.493.429
Utilizadas	(10.311.733)	(10.224.291)	-	-
Total	8.310.792	10.302.978	8.633.438	7.925.246

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

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Cambio en las Obligaciones		
Saldo inicial	7.867.525	4.378.865
Costo del servicio	624.903	794.278
Costo de intereses	321.772	224.867
Variación actuarial	426.264	3.165.148
Liquidaciones	(80.730)	-
Utilizadas	(588.439)	(695.633)
Saldo final	8.571.295	7.867.525

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

	30.09.2023	31.12.2022
Bases actuariales utilizadas en Essbio		
Tasa de descuento	5,48%	5,48%
Índice de rotación 1	1,60%	1,60%
Índice de rotación 2	4,20%	4,20%
Incremento salarial	3,21%	3,21%
<u>Edad de retiro</u>		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Bases actuariales utilizadas en Biodiversa		
Tasa de descuento	5,48%	5,48%
Índice de rotación 1	1,60%	1,60%
Índice de rotación 2	4,20%	4,20%
Incremento salarial	3,21%	3,21%
<u>Edad de retiro</u>		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014

	30.09.2023	31.12.2022
Hipótesis actuariales Esval S.A.		
Tasa de descuento anual	5,64%	6,25%
Incremento salarial	3,40%	3,40%
Edad de retiro hombres	65	65
Edad de retiro mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	CB-2020H - RV2020M	RV2014M - RV2014F
Tabla de invalidez	30% RV2014M - RV2014F	30% RV2014M - RV2014F
Tasa de rotación renuncia	6,17%	2,50%
Tasa de rotación necesidades de la empresa	3,61%	3,00%
Hipótesis actuariales Aguas del Valle S.A.		
Tasa de descuento anual	5,64%	6,25%
Incremento salarial	3,40%	3,40%
Edad de retiro hombres	65	65
Edad de retiro mujeres	60	60
Tabla de mortalidad	CB-2020H - RV2020M	RV2014M - RV2014F
Tabla de invalidez	30% RV2014M - RV2014F	30% RV2014M - RV2014F
Tasa de rotación renuncia	5,72%	6,30%
Tasa de rotación necesidades de la empresa	5,04%	5,30%

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 éste 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 2023; Essbio S.A. cuenta con 1.282 empleados, de los cuales 1.098 son sindicalizados y el número de empleados del rol privado asciende a 48.

Al 30 de septiembre de 2023, Esva S.A. cuenta con 972 empleados, de los cuales 571 son sindicalizados y 401 no sindicalizados. El número de empleados del rol ejecutivo asciende a 40 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 2023, una variación de la tasa de descuento en un punto porcentual es de M\$371.872 y de M\$76.933 por el aumento de un punto porcentual y de M\$426.161 y M\$81.888 por la disminución de un punto porcentual, en Essbio S.A. y Esva 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:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Otros pasivos no financieros corrientes:		
Dividendos por pagar (1)	1.205.935	457.098
Ingresos diferidos (2)	3.404.797	4.355.283
Otros Pasivos	161.473	138.506
Total	4.772.205	4.950.887
Otros pasivos no financieros no corrientes:		
Bienes del Gobierno Regional (3)	1.908.989	1.974.327
Ingresos diferidos (2)	234.328	514.046
Total	2.143.317	2.488.373

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

(2) Corresponde principalmente 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

Actualmente Esva S.A. y su filial Aguas del Valle S.A., cuentan con contratos de arrendamiento operativo con la empresa Renta Equipos Leasing S.A., que cubren la necesidad de flota liviana (camionetas y furgones). Adicionalmente Esva S.A. cuenta con contratos por arrendamientos de inmuebles (oficina comercial Valparaíso y oficina corporativa en Viña del Mar) y una bodega en el sector de Torquemada, quinta región. Los otros contratos de inmuebles son por montos menores y que por sus características no cumplen con las condiciones para quedar bajo el alcance de NIIF16.

Los principales contratos de arrendamientos operativos de Essbio S.A. están asociados directamente al giro del negocio, como arriendos de vehículos que cubren la necesidad de flota liviana (camionetas y furgones) 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 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
Derechos de uso vehículos	22.520.710	(12.864.740)	9.655.970	13.390.597	(10.890.292)	2.500.305
Inmuebles por derecho de uso	4.465.429	(213.177)	4.252.252	297.659	(123.449)	174.210
Derechos de uso Infraestructura TI	945.364	(742.786)	202.578	945.364	(540.208)	405.156
Total	27.931.503	(13.820.703)	14.110.800	14.633.620	(11.553.949)	3.079.671

Movimiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Gastos por amortización	Otros incrementos (bajas)	Total cambios	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 30 de septiembre de 2023						
Derechos de uso vehículos	2.500.305	9.167.047	(1.974.448)	(36.934)	7.155.665	9.655.970
Inmuebles por derecho de uso	174.210	4.162.735	(89.728)	5.035	4.078.042	4.252.252
Derechos de uso Infraestructura TI	405.156	-	(202.578)	-	(202.578)	202.578
Total arrendamientos neto	3.079.671	13.329.782	(2.266.754)	(31.899)	11.031.129	14.110.800
Al 31 de diciembre de 2022						
Derechos de uso vehículos	1.642.168	3.869.349	(2.845.004)	(166.208)	858.137	2.500.305
Inmuebles por derecho de uso	165.660	45.213	(57.508)	20.845	8.550	174.210
Derechos de uso Infraestructura TI	675.260	-	(270.104)	-	(270.104)	405.156
Total arrendamientos neto	2.483.088	3.914.562	(3.172.616)	(145.363)	596.583	3.079.671

Las adiciones relacionadas con los vehículos en arrendamiento registrados bajo modalidad NIIF 16 corresponden a la renovación del contrato por un periodo de 5 años.

Al 30 de septiembre de 2023 se incorpora un nuevo contrato de arrendamiento bajo modalidad NIIF, correspondiente a las oficinas ubicadas en Mall Marina Arauco en Viña del Mar de la filial Esval S.A., por un periodo de 10 años.

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

										30.09.2023
Obligaciones por arrendamientos										Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.047.175-5	76.047.175-5	76.047.175-5	76.000.739-0	76.000.739-0	76.000.739-0	99.541.380-9	
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Aguas del valle S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Naturaleza del arrendamiento	Infraestructura TI	Vehículos	Infraestructura TI	Vehículos	Vehículos	Vehículos (1)	Inmuebles	Oficina Mall Marina (2)	Vehículos	
Moneda o unidad de reajuste	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	UF	UF	UF	UF	
Tipo de pago	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa	1,7%	2,6%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	2,6%	4,5%	1,7%	
Fecha de inicio	01.07.2019	01.10.2023	01.07.2019	01.04.2022	01.10.2023	01.01.2019	01.04.2020	04.09.2023	01.01.2019	
Fecha de vencimiento	01.07.2024	01.06.2028	01.07.2024	01.03.2025	01.03.2025	31.08.2025	01.03.2026	04.09.2033	31.08.2025	
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamiento, corrientes	247.234	1.258.759	9.022	444.446	38.037	519.658	61.408	436.471	251.152	3.266.187
hasta 1 año	247.234	1.258.759	9.022	444.446	38.037	519.658	61.408	436.471	251.152	3.266.187
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	-	5.022.524	-	225.070	19.653	1.404.875	74.047	3.739.914	438.528	10.924.611
más de 1 año hasta 2 años	-	1.291.880	-	225.070	19.653	384.739	49.043	383.985	145.959	2.500.329
más de 2 años hasta 3 años	-	1.325.872	-	-	-	376.256	25.004	401.785	118.662	2.247.579
más de 3 años hasta 4 años	-	1.360.758	-	-	-	379.450	-	420.411	119.667	2.280.286
más de 4 años hasta 5 años	-	1.044.014	-	-	-	264.430	-	2.533.733	54.240	3.896.417
Obligaciones por arrendamientos	247.234	6.281.283	9.022	669.516	57.690	1.924.533	135.455	4.176.385	689.680	14.190.798

										31.12.2022
Obligaciones por arrendamientos										Total
RUT entidad deudora	76.833.300-9	76.833.300-9	76.047.175-5	76.047.175-5	76.000.739-0	76.000.739-0	99.541.380-9			
Nombre entidad deudora	Essbio S.A.	Essbio S.A.	Biodiversa S.A.	Biodiversa S.A.	Esva S.A.	Esva S.A.	Aguas del Valle S.A.			
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile			
Naturaleza del arrendamiento	Infraestructura TI	Vehículos	Infraestructura TI	Vehículos	Vehículos	Inmuebles	Vehículos			
Moneda o unidad de reajuste	U.F.	U.F.	U.F.	U.F.	UF	UF	UF			
Tipo de pago	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual			
Tasa	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%	2,6%	1,7%			
Fecha de inicio	01.07.2019	02.04.2018	01.07.2019	01.04.2022	01.01.2019	01.04.2020	01.01.2019			
Fecha de vencimiento	01.07.2024	01.04.2023	01.07.2024	01.04.2025	31.08.2025	01.03.2026	31.08.2025			
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Obligaciones por arrendamiento, corrientes	316.375	484.567	11.545	389.900	742.393	71.545	424.560	2.440.885		
hasta 1 año	316.375	484.567	11.545	389.900	742.393	71.545	424.560	2.440.885		
Obligaciones por arrendamiento, no corrientes	160.270	-	5.846	578.109	30.882	113.329	65.645	954.081		
más de 1 año hasta 2 años	160.270	-	5.846	468.720	23.400	53.282	55.095	766.613		
más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	109.389	7.482	47.881	10.550	175.302		
más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	12.166	-	12.166		
más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-		
Obligaciones por arrendamientos	476.645	484.567	17.391	968.009	773.275	184.874	490.205	3.394.966		

(1) Durante el presente periodo se renovó el arriendo de los vehículos registrados bajo NIIF 16, de acuerdo con lo señalado en nota 13.

(2) Durante este periodo se incorporó nuevo contrato bajo NIIF 16 correspondiente al arriendo de oficinas en Mall Marina ubicadas en la ciudad de Viña del Mar, como se señala anteriormente.

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.

Término y renovación del contrato

Los contratos vigentes al 30 de septiembre de 2023 (no auditado), establecen que la fecha de término de los mismos será de manera parcializada entre el 2023 y 2025 para el arrendamiento de vehículos, en marzo de 2026 para el arriendo de oficina comercial en Mall Paseo Barón y, abril 2024 para la bodega ubicada en Lajarilla ubicada en el sector de Torquemada, V región.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 acumulados ha sido el siguiente:

Detalle	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	108.151.161	146.291.582
Ganancia	28.087.880	(37.740.421)
Retiros (1)	(73.393.993)	(400.000)
Total	62.845.048	108.151.161

(1) Al 30 de septiembre de 2023 en el Estados de Flujos de Efectivo Directo se incluyen dividendos por M\$ 2.365.818 pagados por las filiales a terceros no relacionados.

Otras reservas

El movimiento de las otras reservas es el siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Otras reservas saldo inicial	34.672.824	38.765.836
Otro resultado integral	(205.991)	(3.369.709)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1)	408.641	(723.303)
Total	34.875.474	34.672.824

(1) En la filial Esval S.A., de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 69 de la Ley N°18.046, la aprobación por la Junta Extraordinaria, celebrada el 5 de abril de 2022, de la extensión de las preferencias y limitaciones de voto dispuestas para las acciones serie "C", por un plazo de 5 años adicionales, concedió a los accionistas disidentes el derecho a retirarse de la Sociedad. El derecho de retiro debía ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo que venció el 5 de mayo de 2022. El derecho de retiro fue ejercido dentro del plazo legal, por accionistas titulares de 22.341.518.651 acciones emitidas por la sociedad, que representan el 0,14% del total de las acciones emitidas y pagadas de la sociedad. El valor pagado por el derecho a retiro ascendió a M\$765.586. En el mes de marzo de 2023 se dio término al proceso de Oferta Preferente de acciones C, se suscribieron la totalidad de las acciones generando flujos por M\$826.637, generando un sobreprecio en la colocación de acciones propias por M\$61.051. En la filial Essbio S.A., De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 69 de la Ley N.º 18.046, la aprobación por la Junta Extraordinaria de dichos acuerdos concedió a los accionistas disidentes el derecho a retirarse de la Sociedad. El derecho de retiro debía ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo que venció el 21 de mayo de 2023. El derecho de retiro fue ejercido dentro del plazo legal, por accionistas titulares de 22.189.051 acciones emitidas por la sociedad, que representan el 0,0801% del total de las acciones emitidas y pagadas de la sociedad. El valor pagado por el derecho a retiro ascendió a M\$ 317.159.

La composición de las otras reservas es la siguiente:

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Reservas beneficios empleados	(4.243.895)	(3.961.637)
Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	56.680.235	56.680.235
Reserva de coberturas de flujo de efectivo	58.356	(17.911)
Otras reservas varias	(17.619.222)	(18.027.863)
Total	34.875.474	34.672.824

Participaciones no controladas

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

	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	68.329.070	69.615.844
Ganancia	3.734.146	1.284.019
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1)	(3.855.075)	(2.570.793)
Total	68.208.141	68.329.070

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

El detalle de las participaciones no controladoras es el siguiente:

Sociedad	País de origen	Porcentaje de participación no controlador		Participaciones no controlador en patrimonio		Ganancias atribuibles a participaciones no controlador	
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022
		%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones OTPPB II Ltda.	Chile	0,01	0,01	83.956	83.716	4.799	441
Essbio S.A.	Chile	10,44	10,44	40.522.212	39.425.324	2.389.906	473.221
Esva S.A.	Chile	5,66	5,81	27.485.620	28.720.487	1.322.631	17.833
Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda.	Chile	0,01	0,01	192	181	11	8
Biodiversa	Chile	0,85	0,85	116.161	99.362	16.799	21.103
Total				68.208.141	68.329.070	3.734.146	512.606

24. SEGMENTOS DEL NEGOCIO

Información general

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

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

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

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

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

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

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

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

Total información general sobre activos, pasivos y patrimonio	Segmento Essbio M\$	Segmento Esva M\$	Segmento Otros M\$	Inversiones Southwater Ltda. Consolidado M\$
30.09.2023				
Activos corrientes	110.239.115	105.425.175	18.387.043	234.051.333
Activos no corrientes	944.137.889	1.146.104.002	132.940.891	2.223.182.782
Total Activos	1.054.377.004	1.251.529.177	151.327.934	2.457.234.115
Pasivos corrientes	65.485.423	172.035.504	(8.515.004)	229.005.923
Pasivos no corrientes	600.256.868	593.091.203	406.699.729	1.600.047.800
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	388.518.552	486.402.278	(314.948.579)	559.972.251
Participaciones no controladoras	116.161	192	68.091.788	68.208.141
Total de Patrimonio y Pasivos	1.054.377.004	1.251.529.177	151.327.934	2.457.234.115
31.12.2022				
Activos corrientes	74.674.252	143.236.057	62.170.431	280.080.740
Activos no corrientes	906.345.589	1.106.009.001	132.815.709	2.145.170.299
Total Activos	981.019.841	1.249.245.058	194.986.140	2.425.251.039
Pasivos corrientes	99.951.129	96.858.785	(465.543)	196.344.371
Pasivos no corrientes	502.963.778	657.218.997	395.319.109	1.555.501.884
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	378.005.572	495.167.095	(268.096.953)	605.075.714
Participaciones no controladoras	99.362	181	68.229.527	68.329.070
Total de Patrimonio y Pasivos	981.019.841	1.249.245.058	194.986.140	2.425.251.039

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

Totales sobre información general sobre resultados	Segmento Essbio M\$	Segmento Esval M\$	Segmento Otros M\$	Inversiones Southwater Ltda. Consolidado M\$
30.09.2023				
Ingresos de actividades ordinarias	175.109.791	209.586.872	(2.769.132)	381.927.531
Otros ingresos, por naturaleza	980.600	1.076.371	11.715.119	13.772.090
Materias primas y consumibles utilizados	(25.249.439)	(23.130.194)	2.769.132	(45.610.501)
Gastos por beneficios a los empleados	(24.341.640)	(20.775.945)	-	(45.117.585)
Gasto por depreciación y amortización	(23.953.008)	(34.996.907)	-	(58.949.915)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	(1.872.466)	(4.726.047)	-	(6.598.513)
Otros gastos, por naturaleza	(46.559.238)	(68.649.292)	(172.627)	(115.381.157)
Otras ganancias (pérdidas)	(67.719)	(3.921.439)	163.525	(3.825.633)
Ingresos financieros	3.889.245	6.197.682	2.182.303	12.269.230
Costos financieros	(14.348.872)	(17.166.951)	(17.381.024)	(48.896.847)
Resultado por unidades de reajuste	(14.482.462)	(15.796.894)	(11.764.728)	(42.044.084)
Diferencias de cambio	1.388	-	-	1.388
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	29.106.180	27.697.256	(15.257.432)	41.546.004
Gasto por impuestos a las ganancias	(6.175.456)	(4.291.165)	742.643	(9.723.978)
Ganancia	22.930.724	23.406.091	(14.514.789)	31.822.026
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	22.913.925	23.406.080	(18.232.125)	28.087.880
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	16.799	11	3.717.336	3.734.146
Ganancia	22.930.724	23.406.091	(14.514.789)	31.822.026
30.09.2022				
Ingresos de actividades ordinarias	158.209.495	184.708.074	(2.302.408)	340.615.161
Otros ingresos, por naturaleza	514.635	1.041.164	2.703.489	4.259.288
Materias primas y consumibles	(22.433.309)	(20.753.290)	2.302.408	(40.884.191)
Gastos por beneficios a los empleados	(21.384.711)	(18.946.404)	-	(40.331.115)
Gasto por depreciación y amortización	(22.451.672)	(33.347.728)	-	(55.799.400)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	(3.484.603)	(5.975.768)	-	(9.460.371)
Otros gastos, por naturaleza	(40.038.179)	(61.214.301)	(96.988)	(101.349.468)
Otras ganancias (pérdidas)	(69.895)	(2.186.666)	163.525	(2.093.036)
Ingresos financieros	2.026.823	3.996.312	1.470.747	7.493.882
Costos financieros	(12.281.669)	(15.401.008)	(11.799.428)	(39.482.105)
Resultado por unidades de reajuste	(42.704.687)	(47.246.790)	(35.619.872)	(125.571.349)
Diferencias de cambio	5.383	-	-	5.383
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(4.092.389)	(15.326.405)	(43.178.527)	(62.597.321)
Gasto por impuestos a las ganancias	8.650.633	15.633.866	657.647	24.942.146
Ganancia	4.558.244	307.461	(42.520.880)	(37.655.175)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	4.537.141	307.453	(43.012.375)	(38.167.781)
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	21.103	8	491.495	512.606
Ganancia	4.558.244	307.461	(42.520.880)	(37.655.175)

25. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta agua potable	197.050.758	172.505.806	58.439.783	53.860.541
Venta alcantarillado y tratamiento	154.390.409	138.955.189	47.887.465	44.887.782
Otros regulados	2.862.147	2.764.062	1.021.501	1.009.211
Venta de servicios no regulados	27.624.217	26.390.104	8.057.479	8.409.965
Subtotal	381.927.531	340.615.161	115.406.228	108.167.499
Dividendos (1)	11.715.119	2.703.489	-	3.289
Multas a contratistas	232.868	193.389	40.376	129.000
Arriendos percibidos	204.950	198.304	66.007	61.106
Venta de materiales a proveedores	995.801	960.794	297.609	389.473
Otros Ingresos por naturaleza	623.352	203.312	41.699	38.745
Subtotal	13.772.090	4.259.288	445.691	621.613
Total	395.699.621	344.874.449	115.851.919	108.789.112

(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 2023 y 2022 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\$
30.09.2023					
En un punto en el tiempo	197.050.758	154.390.409	2.862.147	24.098.922	378.402.236
A través del tiempo	-	-	-	3.525.295	3.525.295
Total	197.050.758	154.390.409	2.862.147	27.624.217	381.927.531
30.09.2022					
En un punto en el tiempo	172.505.806	138.955.189	2.764.062	22.172.481	336.397.538
A través del tiempo	-	-	-	4.217.623	4.217.623
Total	172.505.806	138.955.189	2.764.062	26.390.104	340.615.161

26. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado			Trimestre
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Energía	(33.205.847)	(29.893.434)	(10.882.155)	(10.136.393)
Productos químicos	(7.953.491)	(7.498.574)	(2.696.093)	(2.551.104)
Combustibles y materiales	(3.235.786)	(2.451.812)	(1.336.034)	(921.311)
Otros	(1.215.377)	(1.040.371)	(394.392)	(347.959)
Total	(45.610.501)	(40.884.191)	(15.308.674)	(13.956.767)

27. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado			Trimestre
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(29.694.753)	(25.300.453)	(10.003.536)	(8.770.740)
Beneficios a corto plazo	(12.821.942)	(12.580.332)	(4.411.682)	(4.563.990)
Indemnizaciones por término de relación laboral	(2.587.497)	(2.445.955)	(1.031.070)	(883.839)
Otros gastos del personal	(13.393)	(4.375)	(3.122)	(1.361)
Total	(45.117.585)	(40.331.115)	(15.449.410)	(14.219.930)

28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

El detalle de la depreciación y amortización al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado			Trimestre
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones (Nota 12)	(44.204.808)	(42.236.572)	(15.079.509)	(14.914.776)
Depreciaciones derechos de uso (Nota 22)	(2.266.754)	(2.311.621)	(848.870)	(806.700)
Amortización de intangibles (Nota 11)	(11.103.942)	(9.877.067)	(3.765.878)	(3.536.696)
Otras amortizaciones (Nota 15)	(1.374.411)	(1.374.140)	(458.137)	(484.861)
Total	(58.949.915)	(55.799.400)	(20.152.394)	(19.743.033)

29. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Mantenciones	(33.901.785)	(30.336.994)	(11.432.660)	(11.177.206)
Servicios	(30.962.605)	(20.934.615)	(10.468.521)	(6.897.366)
Gastos generales	(11.248.113)	(9.624.999)	(3.534.331)	(3.288.463)
Lodos y Residuos	(8.325.383)	(13.013.183)	(2.798.884)	(5.004.840)
Comercialización	(5.413.067)	(4.330.232)	(1.807.510)	(1.612.937)
Directorio (Nota 9)	(425.977)	(388.026)	(143.057)	(134.028)
Marketing	(793.288)	(688.496)	(314.563)	(211.714)
Seguros / Prevención de riesgos	(3.148.823)	(3.083.775)	(1.011.072)	(1.054.832)
Asesorías y estudios	(1.797.134)	(1.643.894)	(480.031)	(662.790)
Compras de Agua y Derechos de asoc. canalistas	(11.606.307)	(11.070.473)	(3.704.964)	(2.221.110)
Indemnización daños a terceros	(750.418)	(719.783)	(384.580)	(232.745)
Otros impuestos	(196.695)	(175.998)	(72.911)	(61.329)
Multas	(3.616.119)	(1.741.414)	(593.006)	(1.001.936)
Otros egresos	(3.195.443)	(3.597.586)	(763.483)	(1.010.375)
Total	(115.381.157)	(101.349.468)	(37.509.573)	(34.571.671)

30. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

El detalle de otras ganancias (pérdidas) al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Contingencias Legales (1)	(3.231.417)	118	(104.107)	(42.469)
IVA No Recuperable	(192.565)	(287.936)	(86.508)	(79.671)
Otros gastos fuera de explotación (2)	(387.075)	(1.793.492)	(369.875)	(874.125)
Retiro de propiedades, planta y equipos	(205.912)	(163.244)	(88.484)	(163.244,00)
Otras ganancias (pérdidas)	191.336	151.518	19.356	54.220
Total	(3.825.633)	(2.093.036)	(629.618)	(1.105.289)

(1) En causa rol C-236-2016; fallo que, con fecha 06 de abril de 2023, fue revocado por sentencia de segunda instancia de la Ilustre Corte de Apelaciones de Valparaíso, elevando la indemnización provisional a UF 80.222, equivalentes a M\$2.903.838. De esta sentencia se recurrió de casación en el fondo ante la Excm. Corte Suprema, recurso que se encuentra actualmente en actual tramitación.

31. RESULTADO FINANCIERO

El detalle de los resultados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 14)	3.042.394	2.366.085	1.052.537	842.952
Ingreso de efectivo y otros medios equivalentes	9.226.836	5.127.797	3.573.969	2.290.720
Total ingresos financieros	12.269.230	7.493.882	4.626.506	3.133.672
Gastos por préstamos bancarios	(5.675.068)	(3.646.424)	(1.890.836)	(1.397.985)
Gastos por bonos	(44.979.501)	(36.597.390)	(18.308.740)	(36.597.390)
Amortización de gastos bonos	(338.210)	(295.997)	(115.189)	(103.623)
Intereses por obligaciones por arrendamiento	(105.514)	(48.741)	(74.955)	(17.925)
Gastos financieros activados (Nota 12)	4.210.983	2.792.715	1.752.903	995.820
Otros gastos	(1.111.382)	(819.160)	(370.513)	23.828.524
Gastos por pagarés de AFR	(898.155)	(867.108)	(312.984)	(290.153)
Total costos financieros	(48.896.847)	(39.482.105)	(19.320.314)	(13.582.732)
Reajuste bonos (1)	(41.566.434)	(126.050.588)	(4.294.962)	(126.050.588)
Reajuste préstamos bancarios	(1.285.096)	(1.041.733)	(125.288)	(514.666)
Reajuste AFR	(1.358.684)	(4.459.948)	(155.507)	(4.459.948)
Reajuste obligaciones por arrendamiento	(215.887)	(394.943)	(126.089)	(394.943)
Reajuste cuenta por cobrar Econssa Chile S.A. (Nota 14)	1.808.696	4.758.824	258.678	1.751.164
Otros reajustes	573.321	1.617.039	79.335	84.743.693
Resultado por unidades de reajuste	(42.044.084)	(125.571.349)	(4.363.833)	(44.925.288)
Diferencias de cambio neta	1.388	5.383	2.174	3.509
Total resultado financiero	(78.670.313)	(157.554.189)	(19.055.467)	(55.370.839)

(1) El reajuste de las obligaciones por bonos emitidos en el período actual alcanza un acumulado de 2,9%, respecto del 10,7% del período anterior, lo que explica la disminución de esta partida entre ambos períodos.

32. PÉRDIDAS POR DETERIORO

El detalle de las pérdidas por deterioro al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2023	01.01.2022	01.07.2023	01.07.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deterioro cuentas comerciales (Nota 7)	(6.983.973)	(9.814.159)	(1.793.982)	(2.507.365)
Reverso de deterioro cuentas comerciales	385.460	353.788	118.013	106.438
Total	(6.598.513)	(9.460.371)	(1.675.969)	(2.400.927)

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

33. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

ESSBIO S.A.

Garantías Otorgadas

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad mantiene vigente Boletas de Garantías a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios por un total de M\$ 22.110.146 (M\$ 14.701.818 al 31 de diciembre 2022) 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	30.09.2023 M\$
Constructora y Comercializadora Soto Calvo Ltda.	31.01.2024	2.075.349
Universidad de Concepción	31.12.2023	1.598.049
Universidad de Concepción	31.12.2023	429.267
Renta Equipos Leasing S.A.	30.04.2027	418.625
Bureau Veritas Chile S. A.	01.01.2024	416.802
Constructora Pacifico y Compañía Limitada	30.07.2025	243.827
Rentaequipos Leasing S. A.	02.11.2023	226.086
Fast Soluciones Ltda.	30.09.2026	218.063
Ingegroup Consultores Ltda.	01.04.2026	215.024
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	01.12.2024	202.127
Consortio Nacional de Distribución y Logística S.A.	30.06.2024	197.277
Obras Civiles Anco Ltda.	02.01.2024	194.924
Constructora Pacifico y Compañía Limitada	30.07.2025	184.101
Fast Soluciones Ltda.	01.04.2024	169.042
Jaiser Chile Spa	21.11.2023	156.518
Obras Civiles Anco Ltda.	05.01.2024	145.514
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	26.03.2024	129.334
Atento Chile S.A.	31.12.2025	115.284
Tomas Tapia Ureta S.A.	30.09.2024	110.402
Tivit Chile Tercerización de Procesos, Servicios y Tecnología Spa	31.03.2024	109.648
Constructora MVG Spa	01.07.2024	107.671
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	01.12.2024	106.457
Sociedad de Tercerización de Servicios Provider Latín América Spa	30.06.2024	101.932
Constructora E Inversiones Delonix Ltda.	01.07.2024	101.877
Ingeniería, Maquinarias y Tecnología Imaqtec Ltda.	28.02.2025	93.875
Servicios Industriales Chome Limitada	07.11.2023	163.639
Transportes Ecomain Spa	20.10.2024	116.990
Transportes Ecomain Spa	19.02.2024	84.014
Rentaequipos Leasing S.A.	30.09.2025	80.749
SGS Chile Ltda. Sociedad De Control	30.06.2025	77.941
Servicios Agrícolas y Forestales Tierra Verde Spa	14.04.2026	76.703
Transportes Ecomain Spa	20.10.2024	70.042
Tivit Chile Tercerización de Procesos, Servicios y Tecnología Spa	31.03.2024	21.930
Calidra Chile Importaciones Minerales Spa	08.09.2024	14.675
Novaxiona Empresa De Servicios Transitorios Ltda.	31.07.2025	14.479
Telefónica Empresas Chile S.A.	01.03.2026	7.178
Eulen Chile S.A.	02.11.2025	6.367
Opciones S.A. Sistemas de Información	01.12.2024	5.031
Claro Chile S.A.	22.09.2025	3.363
Instalación y Comercialización de Equipos Informáticos Sebastián Torres Padilla E.I.R.L	20.05.2024	2.373
Sociedad Comercial Genesys Ingeniería Limitada	04.11.2024	2.077
Wisetrack Chile S A	15.01.2029	1.634
Waypoint Telecomunicaciones S.A.	15.11.2023	956
Integración de Tecnologías ITQ Limitada	28.01.2026	869

Acepta.Com S.A.

01.03.2025

37

Total

8.818.122

Detalle de litigios y otros

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad enfrenta diversos juicios de tipo civil y laboral. La Sociedad, basada en los informes de los abogados encargados de los mismos, expresa que en estos juicios existen pocas probabilidades de que los resultados finales sean totalmente desfavorables, por lo que se han constituido provisiones parciales para cubrir las eventuales pérdidas que se puedan derivar de estos litigios, los que se muestran a continuación:

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

Carátula	Materia	Inicio	Juzgado	ROL	Estado
Barrera con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	18.08.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1332-14	Periodo de discusión. Se evalúa traslado y se resuelve excepción dilatoria. Con fecha 15.11.2022 se presenta recurso de casación en la forma y en el fondo.
ODECU con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	06.05.2022	Primer Juzgado de Letras de Rancagua	1986/2022	Demanda contestada
Novoa con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	29.11.2019	Primer Juzgado Civil de Rancagua	9494-19	Etapa probatoria concluida, presentación de incidente por objeción de documentos resolución se reserva para la sentencia definitiva.
Burgos y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	12.05.2015	Primer Juzgado de Letras Rengo	751-15	En periodo de discusión
Mardones y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	19.12.2014	Primer Juzgado de Letras Rengo	1903-14	Incidente de abandono del procedimiento presentado con fecha 15.12.2022. Pendiente resolución de incidente.
Bustos y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	19.10.2019	Primer Juzgado de Letras de Coronel	713-2019	Etapa de discusión. Acumulada con C-721-2019. Probatorio de dilatorias suspendido. (C-713-2019). Pendiente que se reactiven las diligencias probatorias suspendidas en virtud de la ley que paralizó los probatorios por estado de excepción.
Aravena y otros con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	20.08.2019	Primer Juzgado de Letras de Coronel	721-2019	Etapa de discusión. Acumulada a C-713-2019. Probatorio de dilatorias suspendido (C-713-2019). Pendiente que inicie el probatorio de las excepciones dilatorias, suspendido en virtud de la ley que paralizó los probatorios
Constructora Vital con ESSBIO y GORE O'Higgins	Cumplimiento forzado de contrato	30.08.2021	Segundo Juzgado de Letras Rengo	3804-2021	GORE presenta incidente de nulidad de todo lo obrado con fecha 28.11.2022 se recibe a prueba incidente. Etapa probatoria en desarrollo.
Martínez y DOH con ESSBIO	Cumplimiento forzado de contrato	26.10.2021	Segundo Juzgado Civil de Chillán	1860-2021	Pendiente notificación auto de prueba. Etapa de discusión concluida. Notificado auto de prueba, pendientes reposición de Essbio y CDE
Constructora Patricio Atria EIRL con ESSBIO y DOH	Indemnización de perjuicios	25.05.2021	Primer Juzgado Civil de Concepción	1898-2021	Demanda contestada. Se inicia etapa de prueba el 8 de noviembre hasta el 1 de diciembre. Pendiente absolución Cristian Vergara, Absolución Patricio Atria y prueba testimonial CDE
Comité Habitacional San Sebastian con ESSBIO y FG Inmobiliaria SpA	Indemnización de perjuicios	27.09.2019	Segundo Juzgado Civil de Los Angeles	3969-2019	Citación Conciliación para el 1-12-22, pendiente notificación. Efectuada audiencia de conciliación el 16-1-2023 sin acuerdo
Gladys Cabezas Sovino con ESSBIO S.A.	Constitución de servidumbre	09.10.2020	Primer Juzgado Civil de Concepción	5870-2020	Término probatorio vencido. Audiencia testimonial de demandante realizada. Pendiente recepción informes periciales.
Parra Herrera con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	05.09.2022	Primer Juzgado de Letras Rengo	4070-2022	Auto de prueba. Reposición pendiente de Fallo.
Wohlk con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	01.11.2022	Primer Juzgado de Letras Rengo	5117-2022	Recibe causa a prueba. Pendiente notificación
Armijo con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	02.02.2023	Juzgado de Letras de trabajo de Rancagua	47-2023	Audiencia percepción documental 21.08.2023
XCOM con ESSBIO	Indemnización de perjuicios	08.08.2022	Primer Juzgado Civil de Concepción	3558-2022	Auto de prueba. 29.06.2023, 11:00 horas exhibición documento

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

Materia	Número	Etapa procesal
Indemnización de perjuicios	7	4 en etapa de discusión, 1 espera de resolución y 2 en etapa de sentencia
Infracciones	37	19 en espera de sentencia, 5 en espera de resolución, 12 en etapa de discusión
Laboral	9	7 en etapa de discusión, 2 en espera de resolución
Otros juicios	16	todos en desarrollo
Total causas	69	

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\$32.089.966 al 30 de septiembre de 2023 (no auditado). Los cesionarios de estas boletas de garantías no poseen la facultad de vender o preñar estos documentos.

El detalle de las garantías directas entregadas es el siguiente:

Acreeedor de la garantía	Nombre deudor	Tipo de garantía	30.09.2023 M\$
S.I.S.S.	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	10.202.504
SERVIU V REGION	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	1.997.597
ECONSSA	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	54.296
DIRECCION REGIONAL DE VIALIDAD	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	311.083
DIRECCION DE OBRAS HIDRAULICAS	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	2.364.856
DIRECTEMAR	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	13.161
I. MUNICIPALIDAD DE EL TABO	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	31.245
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ALGARROBO	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	3.426
AGUAS SANTIAGO NORTE S.A.	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	1.203.369
INMOBILIARIA MALL VIÑA DEL MAR S.A.	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	44.704
GOBIERNO REGIONAL DE VALPARAISO	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	4.234
I. MUNICIPALIDAD DE EL QUISCO	EsvaI S.A.	Boleta de Garantía	2.658
S.I.S.S.	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	8.228.187
SERVIU IV REGION	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	496.592
DIRECCION REGIONAL DE VIALIDAD	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	44.957
DIRECCIONS DE OBRAS HIDRAULICAS	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	1.501.567
DIRECTEMAR	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	48.053
ECONSSA	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	5.374.877
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ANDACOLLO	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	17.542
ADMINISTRADORA DE TURISMO ROSA AGUSTINA LIMITADA	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	36.156
EMPRESA DE TRANSPORTE FERROVIARIO S.A.	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	108.593
CORPORACION ADMINISTRATIVA DEL PODER JUDICIAL	Aguas del Valle S.A.	Boleta de Garantía	309
Total general			32.089.966

Detalle de Litigios y Otros

EsvaI S.A.

Al 30 de septiembre de 2023 (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. . 07/06/2021 La demandante solicita que, atendido el tiempo transcurrido, se ponga la causa en tabla. 10/06/2021. Se ordena dar la preferencia que corresponda atendida la naturaleza y antigüedad de la causa. El 28/07/2022 solicita que se provea el escrito de fecha 01/06/2022, proveyendo con fecha 18/08/2022 dar la preferencia que corresponda atendida la naturaleza y antigüedad de la causa. Con fecha 22/02/2023 se procede a la vista de la causa, quedando en estado de acuerdo. con fecha 04/10/2023 se practica la liquidación del crédito, la cual no ha sido puesta en conocimiento de las partes.
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.
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 duplica y el 12.09.17 el tribunal cita a las partes a audiencia de conciliación (no ha sido notificada).07.12.2017 se recibió la causa a prueba, la cual fue notificada el 07-06-2018. Con fecha 11-06-08 se dedujo recurso de reposición en contra de esta última resolución. Fase probatoria agotada. Con fecha 09-10-2019 el tribunal decreta como medida para mejor resolver un oficio al Conservador de Bienes Raíces con el fin de que remita un certificado de dominio vigente de la propiedad. Con fecha 21-11-2019 se dicta sentencia definitiva. Notificada sentencia desfavorable a ESVÁL S.A con fecha 14-01-2020. Pendiente interponer recurso en contra de la sentencia. Con fecha 24-01-2020 Esvál S.A interpone recurso de apelación. Con fecha 24-02-2020 la parte demandante interpone recurso de apelación. Actualmente la causa se encuentra en la ICA de Valparaíso en estado de relación, bajo el rol 836-2020. Con fecha 24-09-2020 se rechaza recurso de apelación, confirmando la sentencia recurrida. Con fecha 13/10/2020 se interpone recurso de casación en el fondo por parte de ESVÁL, ingresa a la CS bajo el rol 132051 – 2020. Con fecha 10/11/2020 se ordena dar cuenta de su admisibilidad en la primera sala. Con fecha 16/03/2021 la causa queda en estado de relación. El día 04/08/2022 se procede a la vista de la causa, quedando en estado de acuerdo. Con fecha 13/03/2023 se rechazan los recursos interpuestos, confirmando la sentencia recurrida. Con fecha 27/03/2023 se dicta el cúmplase en 2° instancia. Con fecha 26/04/2023 se dicta el cúmplase en 1° Instancia. Con fecha 29/05/2023 se da cuenta de pago del capital del crédito de autos. Con fecha 04/07/2023 frente a la solicitud del demandante para que se gire cheque, el tribunal ordena liquidar el crédito. Con fecha 27/09/2023 se da cuenta del pago realizado, pago que se tiene presente por el tribunal con fecha 28/09/2023.
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. 08/11/2021 la demandante solicita se fije nuevo día y hora para la absolución de posiciones de JLMC. 01/12/2021 Esvál interpone incidente de abandono del procedimiento. Con fecha 11/05/2022 se rechaza el incidente de abandono del procedimiento, con costas. Con fecha 03/06/2022 el demandante solicita se fije día y hora para audiencia de absolución de posiciones en primera citación. Con fecha 07/06/2022 el tribunal fija audiencia para el día 13 de septiembre de 2022. Con fecha 12/09/2022 demandante solicita nuevo día y hora para la realización de la audiencia de absolución de posiciones, fijándose el día 28/12/2022. Con fecha 06/03/2023 demandante solicita nuevo día y hora para la absolución de posiciones, fijándose para tal efecto la audiencia del día 29/05/2023 a las 09:00 hrs. Con fecha 22/05/2023 se solicita nuevo día y hora para la audiencia debido a que el absolvente no se encontraba en el país. Con fecha 29/05/2023 el tribunal niega lugar a la solicitud y se certifica por receptor judicial el primer llamado a la audiencia, a la que no asiste. Con fecha 01/06/2023 se interpone recurso de reposición con apelación en subsidio. Con fecha 02/06/2023 se rechaza la reposición y se ordena elevar los autos para conocer de la apelación. Con fecha 12/06/2023 se declara inadmisibles el recurso de apelación.
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. El 13-06-2019 se reciben los autos 761-2019 de la Corte de Apelaciones de Valparaíso, en que se confirma la resolución que rechazó un incidente de nulidad de la demandante. El 24-06-2019 se cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 28-08-2019 se dicta sentencia, la cual se encuentra pendiente de notificación. Con fecha 02-07-2020 se archiva la causa. El 13-06-2019 se reciben los autos 761-2019 de la Corte de Apelaciones de

2880-2015	5° Juzgado Civil de Valparaíso	María Hernández Hotelera EIRL y otra con MOP y otras.	Indemnización de perjuicios	Valparaíso, en que se confirma la resolución que rechazó un incidente de nulidad de la demandante. El 24-06-2019 se cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 28-08-2019 se dicta sentencia, la cual se encuentra pendiente de notificación. Con fecha 02-07-2020 se archiva la causa.
2182-2018	1° Juzgado de Letras de Quillota	Inversiones Napas de Andes Ltda con Esvál S.A.	Las indemnización de perjuicios	Se citó a audiencia de conciliación el 07/05/2018. El 29-08-2018 se interpone incidente de abandono del procedimiento, el cual se encuentra pendiente de fallo desde el 03-09-2018. El 20-03-2019 ingresa recurso a la corte de apelaciones, junto a otros dos recursos. Las causas se acumulan al rol IC 794-2019 el 05-04-2019. Las causas se acumulan al rol IC 794-2019 el 05-04-2019, dictándose sentencia que confirma la de primera instancia el 13-06-2019. Actualmente se encuentra en fase probatoria. Atendida la emergencia sanitaria, se reprograman las distintas audiencias fijadas para recibir prueba, para el mes de octubre de 2020. 06-11-2020 Se celebra audiencia con algunas de las partes del juicio para organizar las pendientes. No se han podido notificar todas las partes, por lo que aún no se celebran todas las audiencias pendientes. Además, los probatorios se encuentran suspendidos por la emergencia sanitaria. Con fecha 17-11-2020 se realiza la audiencia a la que deberían comparecer todas las partes. Con fecha 30-11-2020 se fijan fechas para las audiencias del 2021, resolución que es notificada a las partes con fecha 28-12-2020. Con fecha 10/11/2021 se reanuda el término probatorio. Con fecha 01/06/2022 la demandante solicita que se cite a oír sentencia. Con fecha 12/07/2022 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 23/09/2022 se decreta como MMR la inspección personal del tribunal, la cual se lleva a cabo el día 13/10/2022. Con fecha 04/02/2023 se dicta sentencia que condena sólo al CDE, rechazando la demanda respecto de Esvál S.A. y de los demás demandados. Con fecha 12/04/2023 la parte demandante interpone recurso de apelación. Con fecha 17/04/2023 se notifica la sentencia a los demandados. Con fecha 12/04/2023 la parte demandante interpone recurso de apelación. Con fecha 17/04/2023 se notifica la sentencia a los demandados. Con fecha 27/04/2023 el CDE interpone recurso de apelación.
431-2019	4° Juzgado Civil de Valparaíso	Guzmán y otros con Esvál S.A. y otros	Indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada el 26.11.2018 y se notificó el 14.12.18. El 20-12-2018 se contesta la demanda en audiencia y se llama a conciliación, la que no se produce. El 16-04-2019 se recibe la causa a prueba, resolución en contra de la cual Esvál deduce recurso de reposición, el que es acogido el 07-05-2019. Término probatorio concluido. Se encuentra pendiente la realización de un peritaje. Luego, el día 11-11-2019 decreta una medida para mejor resolver. Finalmente, con fecha 19-11-2019 el tribunal dicta sentencia, la cual no ha sido notificada. Con fecha 02-01-2020 se notifica la sentencia a Esvál S.A. y con fecha 07-01-2020 a la parte demandante. Con fecha 13-01-2020 la parte demandante interpone recurso de casación en la forma conjuntamente con recurso de apelación. Con fecha 14-01-2020 Esvál S.A. interpone recurso de casación en la forma conjuntamente con recurso de apelación. Los recursos se encuentran pendientes de resolución por parte de la Corte de Apelaciones de Valparaíso bajo el rol IC 211-2020. Con fecha 01/06/2022 la demandante solicita que se cite a oír sentencia. Con fecha 12/07/2022 el tribunal cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 18/01/2023 la causa queda en estado de acuerdo. Con fecha 07/03/2023 se interpone recurso de casación en el fondo, el cual ingresa a la Corte Suprema con fecha 15/03/2023. Con fecha 21/03/2023 causa queda en estado de pronunciarse sobre la admisibilidad del recurso. Con fecha 10/05/2023 se declara inadmisibles recursos de casación. Con fecha 05/06/2023 demandante solicita el cumplimiento con citación de la sentencia. Con fecha 04/09/2023 se inscribió la servidumbre constituida y con fecha 07/09/2023 se entregó el vale vista que estaba bajo instrucción notarial.
1919-2018	Juzgado Civil de Casablanca	González con Esvál S.A.	Indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada el 11-02-2019 y se notificó el 16-04-2019. El 12-04-2019 Fast Soluciones opone excepciones dilatorias y subsidiariamente contesta la demanda. El 29-04-2019 Esvál contesta la demanda. El 30-05-2019 se rechazan las excepciones dilatorias de Fast Soluciones. El 15-06-2019 Excavaciones V y G S.A. deduce excepción dilatoria, pendiente de proveer en espera que se reciba el exhorto en virtud del cual se la notificó. Con fecha 31-07-2019 Esvál S.A. contesta la demanda, con fecha 06-08-2019 excavaciones V y G contesta la demanda. Fase de discusión agotada. Con fecha 23-08-2019 se cita a las partes a audiencia de conciliación. la que se lleva a cabo el día 15-10-2019. Posteriormente, el día 18-11-2019 el tribunal dicta la resolución que recibe la causa a prueba. La demandante repone con apelación en subsidio de la misma, recurso que es acogido parcialmente, elevándose a la Corte de Apelaciones de Valparaíso. Pendiente fase probatoria. Fase probatoria agotada. Con fecha 03-06-2020 la demandante repone de dicha resolución, recurso rechazado por el tribunal. Con fecha 12-06-2020 se acompaña informe pericial que se encontraba pendiente. Con fecha 15-06-2020 el tribunal resuelve no ha lugar, sin perjuicio de lo que se pueda resolver a título de medida para mejor resolver. Con fecha 13-08-2020 el tribunal decreta como MMR que se acompañen una serie de documentos, las cuales se tienen por cumplidas con fecha 07-09-2020. Con fecha 04-02-2021 la causa queda en relación. Con fecha 26/01/2021 se procede a la vista de la causa, revocando sólo aquella parte de la sentencia que condena al pago solidario de la indemnización, reemplazándola por el pago simplemente conjunto, confirmando en lo demás la sentencia de primera instancia. Con fecha 12/02/2022 los demandantes interponen recurso de casación en el fondo, el cual ingresa a la Excelentísima Corte Suprema bajo el rol 6054-2022, recurso que queda en estado de relación con fecha 17/03/2022. Con fecha 18/05/2023 se verifica la vista de la causa y queda en estado de acuerdo.
2412-2019	1° Juzgado civil de Valparaíso	SINGECOM con Esvál S.A. y Aguas del Valle S.A.	Indemnización de perjuicios	La demanda fue presentada el 28-09-2018. La fase de discusión se encuentra agotada. Con fecha 31-01-2019 se cita a las partes a audiencia de conciliación. Con fecha 18-11-2020 se fija audiencia de conciliación para el 28-12-2020. Con fecha 27-12-2020 se promueve incidente de abandono del procedimiento. Con fecha 04-01-2021 se rechaza el incidente sin costas. Con fecha 08-01-2021 se interpone recurso de apelación en contra de la resolución que rechaza el incidente. Con fecha 08-01-2021 se interpone recurso de apelación en contra de la resolución que rechaza el incidente, el cual se tiene interpuesto con fecha 11-01-2021. El día 14-01-2021 ingresan los autos a la ICA de Valparaíso bajo el rol 82-2021, la cual queda en estado de relación el día 12-02-2021. El día 26-03-2021 se ve la causa y se confirma la resolución apelada. . Con fecha 03/05/2021 se dicta el cúmplase. Con fecha 22/06/2021 audiencia de conciliación, no se produce. Con fecha 30/06/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 03/05/2021 se dicta el cúmplase. Con fecha 22/06/2021 audiencia de conciliación, no se produce. Con fecha 30/06/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 30/12/2021 Se tiene a la demandante por expresamente notificada de la interlocutoria de prueba. Con fecha 24/08/2022 se tienen por acompañados documentos de la demandante. Con fecha 07/12/2022 Demandante notifica la interlocutoria de prueba a Esvál. Con fecha 12/12/2022 Esvál promueve incidente de abandono del procedimiento. Con fecha 30/03/2023 se rechaza el incidente de abandono. Con fecha 18/04/2023 la demandante acompaña documentos y solicita medios de prueba. Con fecha 19/04/2023 el tribunal resuelve no ha lugar por extemporáneo. Con fecha 21/04/2023 el tribunal acoge recurso de reposición de la demandante y tiene por acompañados los documentos y da curso a los medios de prueba solicitados. Con fecha 02/05/2023 demandante presenta observaciones a la prueba. Con fecha 15/05/2023 se realiza audiencia de designación de perito.
2412-2019	1° Juzgado civil de Valparaíso	SINGECOM con Esvál S.A. y Aguas del Valle S.A.	Indemnización de perjuicios	Demanda notificada con fecha 11-10-2019. Con fecha 30-10-2019 se oponen excepciones dilatorias, las que son rechazadas. Con fecha 17-12-2019 se contesta la demanda. Finaliza la etapa de discusión. Con fecha 29-01-2020 se realiza audiencia de conciliación. Con fecha 24-02-2020 se recibe la causa a prueba. Con fecha 19-04-2020 la demandante se notifica expresamente de dicha resolución. Con fecha 20-08-2020 la parte demandante presenta su lista de testigos. Con fecha 07-09-2020 se notifica la resolución que recibe la causa a prueba a Esvál S.A. y Aguas del Valle S.A. El término probatorio se encuentra suspendido hasta los 10 días posteriores al término del estado de excepción constitucional o cualquiera de sus prórrogas en virtud de lo dispuesto en el artículo 6 de la Ley 21.226. . Con fecha 23/12/2021 se reanuda el término probatorio. Con fecha 27/12/2021 Esvál interpone incidente de abandono del procedimiento., el cual es

					rechazado con fecha 07/01/2022, interponiéndose recurso de apelación con fecha 12/01/2022 el cual ingresó a la Corte de Apelaciones de Valparaíso bajo el rol 208-2022, recurso que queda en estado de relación con fecha 18/02/2022. Con fecha 27/01/2022 Esvál S.A rinde prueba testimonial, y con fecha 11/02/2022 rinde la parte demandante. Con fecha 11/07/2022 el perito evacúa su informe. El 19/07/2022, Esvál S.A observa el informe pericial de autos. Con fecha 08/08/2022 demandante solicita que se cite a las partes a oír sentencia, proveyendo el tribunal: autos para resolver. Con fecha 13/09/2022 se hacen presente observaciones a la prueba por parte de Esvál S.A. Con fecha 12/12/2022 La demandante solicita que se cite a oír sentencia. Con fecha 12/12/2022 el tribunal resuelve "autos". Con fecha 15/03/2023 el demandante solicita que se cite a las partes a oír sentencia, a lo que el tribunal con fecha 16/03/2023 provee autos para resolver.
1836-2019	Juzgado Civil de Valparaíso	Agrícola de Patricio Gómez Chadwick eirl con Esvál S.A.	con	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. Con fecha 24/01/2022 se reanuda el término probatorio, presentándose la lista de testigos con fecha 27/01/2022, con fecha 04/04/2022 la parte demandante rinde prueba testimonial, quedando pendiente la prueba testimonial de Esvál S.A., con fecha 04/04/2022 la parte demandante rinde prueba testimonial. Con fecha 22/06/2022 Esvál rinde prueba testimonial. Con fecha 31/08/2022 se certifica que el término probatorio se encuentra vencido. Con fecha 13/03/2023 y 15/04/2023 solicita la demandante curso progresivo con el fin de que se cite a las partes a oír sentencia, a lo que se provee con fecha 14/03/2023 y 17/04/2023 estése al mérito de autos. Con fecha 11/10/2023 se reitera solicitud de que se cite a las partes a oír sentencia, se provee: estese a los autos decretados.
C-2707-2018	3° Juzgado Civil de Valparaíso	Fernández Esvál S.A.	con	Indemnización de perjuicios	Fase de discusión, Esvál S.A contestó la demanda con fecha 28/10/2019 y aún no se notifica la demanda a INMOBILIARIA E INVERSIONES RVC SP. Con fecha 11-01-2021 Inmobiliaria e Inversiones RVC Sp contesta la demanda, sin embargo, previo a proveer el tribunal ordena con fecha 12-01-2021 que se agregue el estampe de notificación correspondiente. Con fecha 17-03-2021 se tiene por cumplido lo ordenado y por contestada la demanda por RVC. Con fecha 09/09/2022 se tiene por retirada la demanda en contra de Carlos Rivas Quiroz. Con fecha 09/03/2023 la demandante hace presente el nuevo representante legal de RVC SpA, a lo que el tribunal provee con fecha 10/03/2023 téngase presente. Con fecha 23/08/2023 se da traslado para la réplica. Con fecha 24/08/2023 Inmobiliaria RVC interpone incidente de abandono del procedimiento, y, con fecha 25/08/2023 lo interpone Esvál S.A. Incidentes que quedan en autos para resolver mediante resoluciones de fecha 31/08/2023 y 01/09/2023. Con fecha 11/09/2023 se acogen los incidentes de abandono interpuestos. Con fecha 16/09/2023 demandante interpone recurso de reposición con apelación en subsidio, con fecha 21/09/2023 y 22/09/2023 se evacúa el traslado al recurso interpuesto y con fecha 22/09/2023 el tribunal tiene por evacuado el traslado y dicta autos para resolver. Con fecha 12/10/2023 se declara no ha lugar a la reposición por improcedente y se tiene por interpuesto recurso de apelación.
C-1138-2020	2° Juzgado Civil de Valparaíso	Carrasco Esvál S.A.	con	Demanda civil por responsabilidad extracontractual	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.
2347-2020	3° Juzgado Civil de Valparaíso	Sociedad de Comercio e Inversiones Greenterram SPA con Esvál S.A.	de	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 dúplica. 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 28/05/2022 audiencia de conciliación, no se produce. El 24-09-2021 Demandante solicita se reciba la causa a prueba, a lo cual el Tribunal con fecha 27-09-2021 provee: autos para recibir la causa a prueba. Con fecha 12/10/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 18/11/2021 se notifica la resolución a Esvál. Con fecha 22/11/2021 se interpone recurso de reposición. Con fecha 30/12/2021 se acoge el recurso y se agrega un punto de prueba. Con fecha 01/03/2022 se rinde prueba testimonial de Esvál S.A. El 11-03-2021 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el 06-04-2021, resolución que es notificada a Esvál S.A el 25-03-2021. Con fecha 30/04/2021 Demandante solicita nuevo día y hora para audiencia de conciliación. Con fecha 28/05/2022 audiencia de conciliación, no se produce. El 24-09-2021 Demandante solicita se reciba la causa a prueba, a lo cual el Tribunal con fecha 27-09-2021 provee: autos para recibir la causa a prueba. Con fecha 12/10/2021 se recibe la causa a prueba. Con fecha 18/11/2021 se notifica la resolución a Esvál. Con fecha 22/11/2021 se interpone recurso de reposición. Con fecha 30/12/2021 se acoge el recurso y se agrega un punto de prueba. Con fecha 01/03/2022 se rinde prueba testimonial de Esvál S.A. Con fecha 16/11/2022 el demandante rinde prueba testimonial. Con fecha 30/12/2022 El tribunal certifica que el término probatorio se encuentra vencido. Con fecha 24/01/2023 la demandante solicita se cite a las partes a oír sentencia, a lo que el tribunal provee autos para resolver con fecha 25/01/2023. Con fecha 21/09/2023 la parte demandante interpone recurso de apelación, el que se tiene interpuesto con fecha 22/09/2023, sin embargo, se elevará por interconexión cuando se notifique a todas las partes.
464-2021	2° Juzgado Civil de Valparaíso	Villaruel Esvál S.A	con	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. El 13-07-2021 Tribunal recibe a prueba la excepción. Probatorio suspendido por la Ley 21.226. Con fecha 07/03/2022 se reactiva el término probatorio, con fecha 21/03/2022 se rechaza la excepción dilatoria opuesta. Se contesta la demanda con fecha 01/04/2022, con fecha 09/04/2022 se evacua la réplica. Se contesta la demanda con fecha 01/04/2022, con fecha 09/04/2022 se evacua la réplica. Con fecha 20/04/2022 se evacúa la dúplica. Con fecha 21/04/2022 tiene por evacuada la dúplica, cita a las partes a conciliación para la audiencia del quinto día después de la última notificación. Con fecha 30/08/2022 se realiza la audiencia de conciliación, la cual no se produce. Con fecha 31/08/2022 se recibe la causa a prueba. Con fecha 05/01/2023 se notifica la interlocutoria de prueba a Esvál. Con fecha 09/01/2023 se interpone recurso de reposición con apelación en subsidio. Con fecha 16/01/2023 se acoge la reposición. Con fecha 20/01/2023 Esvál presenta su lista de testigos. Con fecha 24/03/2023 se dicta sentencia, la cual no ha sido notificada. Con fecha 07/02/2023 la demandante rinde prueba testimonial, Esvál S.A lo hace con fecha 07/03/2023. Con fecha 17/03/2023 se cita a las partes a oír sentencia. Con fecha 24/03/2023 se dicta sentencia, la cual no ha sido notificada. Con fecha 03/09/2023 la demandante solicita el desarchivo de la causa, lo cual se realiza el 04/09/2023. Con fecha 13/09/2023 se notifica la sentencia a Esvál S.A, la cual es favorable al rechazar la demanda. Con fecha 14/09/2023 se notifica la parte demandante de la sentencia. Con fecha 25/09/2023 el demandante interpone recurso de apelación, el que ingresó a la Corte de Apelaciones de Valparaíso bajo el rol 2663-2023, quedando en estado de relación con fecha 11/10/2023.

Inversiones Southwater Ltda. y filiales
Estados Financieros Consolidados Intermedios (No auditados)

C-2529-2017	1° Juzgado Civil de Valparaíso	Cebra con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 30/09/2017 se interpone la demanda. Con fecha 25/06/2021 se notifica la demanda a ESVAL S.A. Con fecha 22/02/2023 RVC SpA contesta la demanda. Con fecha 28/07/2023 se tiene por contestada la demanda por RVC. Con fecha 11/09/2023 se tiene por contestada la demanda por Esval S.A. Con fecha 22/09/2023 se tiene por evacuada la réplica en rebeldía y se da traslado para la réplica. Con fecha 29/09/2023 se tiene por evacuada réplica de Esval S.A y RVC.
243-2021	Juzgado de letras en lo civil de Casablanca	Riquelme con Esval S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 25/02/2021 Se interpone demanda en contra de ESVAL. El 12/07/2021 Se notifica la demanda a ESVAL. Con fecha 30-09-2021 Se tiene por contestada la demanda en rebeldía de Esval S.A. Traslado para la réplica. Con fecha 06/10/2021 se evacúa la réplica. Con fecha 15/10/2021 se evacúa la réplica. Con fecha 18/10/2021 se cita a audiencia de conciliación para el 28-12-2021. Con fecha 30/12/2021 Se fija nueva fecha para audiencia de conciliación para el día 11/03/2022 a las 12:30 hrs. Con fecha 11/03/2022 se realiza la audiencia de conciliación. Con fecha 16/03/2022 se recibe la causa a prueba. Con fecha 16/03/2022 se recibe la causa a prueba. Con fecha 11/05/2023 se notifica a Esval de la interlocutoria de prueba. Con fecha 15/05/2023 Esval promueve incidente de abandono del procedimiento y solicita suspensión del procedimiento. Con fecha 18/05/2023 el incidente queda para fallo.
637-2022	2° Juzgado Civil de Valparaíso	ALCAIDE con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 11/05/2022 se interpone la demanda en contra de ESVAL S.A. Con fecha 21/09/2022 se notifica la demanda a ESVAL S.A. Con fecha 13/10/2022 se contesta demanda. Con fecha 20/10/2022 se evacua la réplica. Con fecha 28/10/2022 se evacua la réplica. Con fecha 02/11/2022 se cita a las partes a audiencia de conciliación, notificándose dicha resolución a Esval S.A el día 16/03/2023. Con fecha 20/04/2023 se recibe la causa a prueba. Con fecha 01/08/2023 se archiva la causa. Con fecha 28/09/2023 se tiene por desarchivada la causa.
C-1984-2022	4° Juzgado civil de Valparaíso	HAUPHAFEN - JOURNAL SpA con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 16/12/2022 se interpone demanda en contra de Esval. Con fecha 29/12/2022 se notifica la demanda a ESVAL. Con fecha 19/01/2023 se interponen excepciones dilatorias. Con fecha 15/02/2023 se acoge excepción dilatoria. Con fecha 29/06/2023 se presenta la contestación de la demanda, la cual se tiene por contestada el 03/07/2023. Con fecha 10/07/2023 se evacua la réplica y con fecha 19/07/2023 la réplica. Con fecha 25/07/2023 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el día 18/08/2023, se solicita nueva fecha y se fija para el día 08/09/2023. Con fecha 12/09/2023 se solicita nueva fecha para la audiencia de conciliación, fijándose para el día 05/10/2023 a las 12:00 hrs, la que se realiza en el día fijado.
C-666-2023	5° Juzgado Civil de Valparaíso	ROSSEL con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 04/04/2023 se interpone la demanda contra ESVAL. Con fecha 18/04/2023 se notifica la demanda a Esval. Con fecha 10/05/2023 se interpone excepción dilatoria de ineptitud del libelo. Con fecha 01/06/2023 se acoge la excepción dilatoria, ordenando al demandante corregir su demanda, lo que está pendiente a la fecha. Con fecha 24/07/2023 se tiene por subsanado el vicio. Con fecha 04/08/2023 se contesta la demanda y se demanda reconventionalmente, con fecha 09/08/2023 se evacua la réplica y contestación reconventional y con fecha 18/08/2023 la réplica y réplica reconventional. Con fecha 28/08/2023 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el día 20/09/2023 a las 11:00 hrs., la audiencia de conciliación se realiza en la fecha decretada. Con fecha 06/10/2023 se recibe la causa a prueba.
C-766-2023	4° Juzgado Civil de Valparaíso	CONSTRUCTORA QUILPOCO con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 17/04/2023 se interpone la demanda contra ESVAL. Con fecha 05/05/2023 se notifica la demanda a Esval. Con fecha 26/05/2023 se contesta la demanda. Con fecha 06/06/2023 se evacúa la réplica. Con fecha 16/06/2023 se evacua la réplica. Con fecha 19/06/2023 se cita a audiencia de conciliación para el 13/07/2023. El día 08/08/2023 se recibe la causa a prueba.
C-1216-2023	5° Juzgado Civil de Valparaíso	Ossa con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Estado: Con fecha 24/05/2023 se interpone la demanda contra ESVAL. Con fecha 01/06/2023 se notifica la demanda a Esval. Con fecha 23/06/2023 se interpone excepción dilatoria de ineptitud del libelo. Con fecha 11/07/2023 se rechaza la excepción dilatoria.
C-522-2023	Juzgado de Letras de La Ligua	FIGUEROA con ESVAL S.A.	Demanda de constitución de servidumbre	Con fecha 21/04/2023 se interpone la demanda contra ESVAL. Con fecha 26/04/2023 se provee la demanda tramitada en juicio sumario, fijando audiencia para el día 13/06/2023, ordenando notificar la demanda con al menos cinco días de antelación. Con fecha 12/06/2023 se notifica la demanda a Esval. Con fecha 11/07/2023 se rechaza la excepción dilatoria. Con fecha 22/07/2023 se contesta la demanda y se demanda convencionalmente. Con fecha 31/07/2023 se evacua la réplica y la contestación reconventional. Con fecha 08/08/2023 se evacua la réplica y réplica reconventional. Con fecha 16/08/2023 se evacua la réplica reconventional. Con fecha 18/08/2023 se cita a las partes a audiencia de conciliación para el día 17/11/2023, resolución que se notifica a las partes el 07/09/2023.
Ley de Navegación 1-2023	I. Corte de Apelaciones de Valparaíso	PLACENCIO con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 27/02/2023 se interpone la demanda. Con fecha 07/04/2023 se notifica la demanda. Con fecha 26/04/2023 se oponen excepciones dilatorias. Con fecha 12/05/2023 se rechazan las excepciones dilatorias. Con fecha 22/05/2023 se contesta la demanda. Con fecha 27/06/2023 queda en autos para resolver de la citación a audiencia de conciliación. Con fecha 16/08/2023 se realiza la audiencia de conciliación, la cual no se produce. Con fecha 22/09/2023 se recibe la causa a prueba.
C-1131-2023	3° Juzgado civil de Valparaíso	SERNAC con ESVAL S.A.	Demanda colectiva	Con fecha 15/05/2023 se interpone la demanda contra ESVAL. Con fecha 01/06/2023 se notifica la demanda a Esval. Con fecha 26/04/2023 se contesta la demanda. Con fecha 13/06/2023 se interpone recurso de reposición con apelación en subsidio en contra del proveído de la demanda. Con fecha 27/06/2023 se rechaza reposición. Con fecha 08/07/2023 se contesta la demanda. Con fecha 13/09/2023 se dicta cúmplase respecto del rechazo de la apelación.
2114-22	5° Juzgado Civil de Valparaíso	MIRANADA con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 21/12/2022 se interpone la demanda contra ESVAL. Con fecha 17/02/2023 se notifica la demanda a Esval. Con fecha 10/03/2023 se opone excepción dilatoria. Con fecha 11/04/2023 se dicta autos para resolver excepción dilatoria. Con fecha 19/04/2023 se rechaza la excepción dilatoria. Con fecha 02/05/2023 se contesta la demanda. Con fecha 11/05/2023 se evacúa la réplica. Con fecha 19/05/2023 se evacúa la réplica. Con fecha 07/07/2023 se realiza la audiencia de conciliación.
C-1632-2023	2° Juzgado civil de Valparaíso	Castro con ESVAL S.A.	Indemnización de perjuicios	Con fecha 10/07/2023 se interpone demanda, con fecha 10/08/2023 se notifica la demanda a Esval S.A. Con fecha 01/09/2023 Esval S.A solicita se notifique la demanda al padre de Roderick Castro, solicita la suspensión del procedimiento, opone excepción dilatoria, escrito que se provee con fecha 04/09/2023, dando traslado a la solicitud de notificación, suspendiendo el procedimiento, teniendo además, presente la excepción dilatoria opuesta que se proveerá en su oportunidad. Con fecha 12/09/2023 se acoge solicitud de notificación de demanda al padre de Roderick Castro. Con fecha 22/09/2023 INCOSEC opone excepción dilatoria. Con fecha 02/10/2023 comparece padre de Roderick adhiriéndose a la demanda presentada. Con fecha 03/10/2023 se tiene por adherido y por interpuesta demanda, ordenando la notificación a las demandadas.
C-2456-2016	1° Juzgado civil de Valparaíso	Meneses con Rivas	Indemnización de perjuicios	Con fecha 04/11/2016 se interpone demanda, con fecha 06/09/2023 se notifica la demanda a Esval S.A. Con fecha 28/09/2023 Esval S.A opone excepción dilatoria, que con fecha 11/10/2023 se recibe a prueba.
C-236-2016	1° Juzgado Civil de Valparaíso	DIAZ con FISCO de Chile	Indemnización por expropiación	Por sentencia de primera instancia la reclamación fue desestimada y con fecha 06/04/2023 dicha sentencia fue revocada por fallo de la I. Corte de Apelaciones de Valparaíso y procedió a fijar la indemnización en 80.222,06 UF. Actualmente, se encuentra pendiente examen de admisibilidad del recurso de casación en el fondo ante la Corte Suprema.

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

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

MATERIA	NÚMERO	ETAPA PROCESAL
Indemnizaciones de perjuicios	30	22 en primera instancia, 8 en segunda instancia.
Juicio ordinario de hacienda	2	2 en segunda instancia.
Acción de demarcación	1	1 en primera instancia.
Laborales	7	4 en espera de audiencia, 1 sin fecha de audiencia, 2 en conciliación de demanda.
TOTAL DE CAUSAS	40	

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)

Nº Rol	Tribunal	Partes	Origen	Estado Actual y Evaluación
373-2021	2º Juzgado de Letras de La Serena	Dubó con Aguas del Valle	Indemnización de perjuicios	25-02-2021 Se presenta demanda. Con fecha 12-07-2022 Se notifica por cédula la demanda. Con fecha 03-08-2022 Se contesta demanda. El día 05-08-2022 Tribunal provee traslado para la réplica. Con fecha 17-08-2022 Se solicita se tenga por evacuada la réplica en rebeldía del demandante. El día 25-08-2022 Se evacúa la réplica. Con fecha 29-08-2022 Se cita a comparendo de conciliación. El día 28-09-2022 se realiza comparendo de conciliación. Con fecha 30-09-2022 se dicta auto de prueba. Con fecha 24/10/2022 se notifica la interlocutoria de prueba a Av. Con fecha 27/10/2022 se interpone reposición con apelación en subsidio, el que se encuentra pendiente de resolución. Con fecha 11-05-2023: Se acoge parcialmente recurso de reposición. 16-05-2023: Acompaña lista de testigos. 19-06-2023: Acompaña documentos en parte de prueba. 23-06-2023: Testimonial, testigos ADV. 29-06-2023: Alega entorpecimiento (inasistencia de 2 testigos citados).

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

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

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

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

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

34. COMPROMISOS Y RESTRICCIONES

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros:

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 intermedios 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 intermedios 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 intermedios 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 2023, 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	30.09.2023
Deuda financiera neta		M\$ 1.458.465.432
EBITDA Ajustado (1)		M\$ 254.775.027
Relación Deuda Financiera Neta / EBITDA Ajustado	< 6,5	5,72
Ingreso Efectivo		M\$ 82.042.170
Deuda financiera de corto plazo		M\$ 17.429.922
Relación Ingresos de Efectivos / Deuda Financiera corto plazo	≥ 1,4	4,71
EBITDA Ajustado		M\$ 254.775.027
Gasto financiero neto		M\$ 47.555.451
Relación EBITDA Ajustado/Gastos Financieros Netos	> 2	5,36

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

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

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

ESSBIO S.A.

Compromisos contraídos con entidades financieras y otros (Covenants)

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

Homologación de Ratios:

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

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

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

Covenants contrato Banco Scotiabank

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

Cálculo de covenants según NIIF al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Covenants	Instrumento	Restricción (veces)	Valor al 30.09.2023 Veces	Valor al 31.12.2022 veces
Leverage financiero	Bono Serie D	Menor o igual a 1,5	1,12	1,09
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie D	Mayor o igual a 2,5	7,60	7,31
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie E	Mayor o igual a 2,5	7,60	7,31
Cobertura deuda financiera	Bono Serie E	Menor a 5,5	4,83	4,43
Cobertura deuda financiera	Bono Serie H -I - J	Menor o igual a 5,5	4,86	4,95
Cobertura de gastos financieros	Bono Serie H -I - J	Mayor o igual a 2,5	7,24	6,99
Cobertura deuda financiera	Préstamo Scotiabank	Menor o igual a 5,5	-	4,95
Cobertura de gastos financieros	Préstamo Scotiabank	Mayor a 2,5	-	6,99

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 1,12 veces (1,09 veces al 31 de diciembre 2022), de acuerdo con el cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,60 veces (7,31 veces al 31 de diciembre 2022), de acuerdo con el cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Restricción bonos Serie E:

Covenants: Cobertura de gastos financieros netos, definida como EBITDA/Gastos Financieros netos superior o igual a 2,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 7,60 veces (7,31 veces al 31 de diciembre 2022), de acuerdo con el cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,83 veces (4,43 veces al 31 de diciembre 2022), de acuerdo con el cálculo de la homologación de PCGA a IFRS.

Restricción bonos Serie H, I y J

Covenants: Relación Deuda Financiera/EBITDA inferior o igual a 5,5 veces, siendo la relación actual de la Sociedad igual a 4,86 veces (4,95 veces al 31 de diciembre 2022).

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 7,24 veces (6,99 veces al 31 de diciembre 2022).

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

Relación Pasivo Exigible / Patrimonio	30.09.2023
Bono Serie D	M\$
Pasivo exigible	
Más: Pasivos corrientes totales	65.485.423
Más: Pasivos no corrientes totales	600.256.868
Menos: Dividendos por pagar	6.965.803
Menos: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Más: Mayor Valor	3.650.997
Pasivos exigibles	657.517.386
Patrimonio	
Más: Patrimonio total	388.634.713
Más: Dividendos por pagar	6.965.803
Más: Reservas Pasivo-Patrimonio	4.910.099
Menos: Reservas Activo-Patrimonio	25.497.842
Patrimonio PCGA	375.012.773
Patrimonio PCGA ajustado (IPC) (1)	585.394.939

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

Cobertura de Gastos Financieros	30.09.2023
Bono Serie D - E	M\$
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	235.755.089
Más: Otros ingresos por naturaleza	1.178.880
Menos: Materias primas y consumibles utilizados	32.902.391
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	32.406.945
Menos: Otros gastos por naturaleza	66.472.855
Más: Otros egresos administrativos	189.650
Más: Otros egresos legales	4.954.323
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	-
EBITDA (12 meses)	110.295.751
EBITDA Ajustado (1)	113.218.588
Gasto Financiero Neto	
Menos: Costos financieros	19.110.795
Más: Ingresos financieros	4.593.278
Gasto financiero neto	14.517.517
Gasto financiero neto ajustado (1)	14.902.231

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

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

Relación Deuda Financiera / EBITDA	30.09.2023
Bono Serie E	M\$
Pasivos financieros netos	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	13.351.833
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	553.882.193
Menos: Aportes Financieros Reembolsables (AFR)	24.566.175
Más: Mayor Valor	3.650.997
Pasivos financieros netos	546.318.848
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	235.755.089
Más: Otros ingresos por naturaleza	1.178.880
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	32.902.391
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	32.406.945
Menos: Otros gastos por naturaleza	66.472.855
Más: Otros egresos administrativos	189.650
Más: Otros egresos legales	4.954.323
Más: Otros egresos por retiro de activo fijo	-
EBITDA (12 meses)	110.295.751
EBITDA Ajustado (1)	113.218.588

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

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

Cobertura de Gastos Financieros	30.09.2023
Bono Serie H – I – J	M\$
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	235.755.089
Más: Otros ingresos por naturaleza	1.178.880
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	32.902.391
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	32.406.945
Menos: Otros gastos por naturaleza	66.472.855
EBITDA (12 meses)	105.151.778
Gasto Financiero Neto	
Menos: Costos financieros	19.110.795
Más: Ingresos financieros	4.593.278
Gasto financiero neto (12 meses)	14.517.517

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

Cobertura de Deuda Financiera	30.09.2023
Bono Serie H – I – J	M\$
Pasivos financieros netos	
Más: Otros pasivos financieros corrientes	13.351.833
Más: Otros pasivos financieros no corrientes	553.882.193
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	56.273.197
Pasivos financieros netos	510.960.829
EBITDA	
Más: Ingresos de actividades ordinarias	235.755.089
Más: Otros ingresos por naturaleza	1.178.880
Menos: Materias primas y combustibles utilizados	32.902.391
Menos: Gastos por beneficios a los empleados	32.406.945
Menos: Otros gastos por naturaleza	66.472.855
EBITDA (12 meses)	105.151.778

No existen otras garantías, contingencias ni restricciones que afecten a la Sociedad y sus filiales al 30 de septiembre de 2023.

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 de septiembre de 2023 (no auditado), la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

En algunos contratos de deuda de Esva 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 2023 son los siguientes:

Bonos:

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

- a) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, copia de sus estados financieros trimestrales y anuales, y toda otra información pública, no reservada, que debe enviar a dicha institución.
- b) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, copia de los informes de clasificación de riesgo, en un plazo máximo de diez días hábiles después de recibidos de sus clasificadores privados.
- c) Informar al Representante de los Tenedores de Bonos acerca de la venta, cesión, transferencia, aporte o enajenación de cualquier forma, sea a título oneroso o gratuito, de Activos Esenciales, tan pronto cualquiera de éstas se produzca.
- d) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos los antecedentes sobre cualquier reducción de su participación en el capital de las filiales que llegare a tener, en un plazo no superior a treinta días hábiles, desde que se hiciera efectiva dicha reducción.
- e) Mantener en sus estados financieros, una razón entre Deuda Financiera Neta Consolidada y EBITDA Ajustado Consolidado de los últimos doce meses inferiores a cinco coma cincuenta veces (aplica a series de bonos M, O, P, Q, T, U y V).
- f) Mantener una relación Pasivo Exigible a Patrimonio Ajustado no mayor a uno coma cinco en el balance consolidado, cuando, en virtud de lo dispuesto en el artículo noventa de la Ley de Sociedades Anónimas, deba confeccionarse este tipo de balance (aplica a series de bonos D, H y J).
- g) Mantener una relación de Cobertura de Gastos Financieros Netos Individual, no menor a dos coma cero (aplica a Serie de Bonos M).
- h) Mantener una relación de Cobertura de Gastos Financieros no menor a dos coma cero en los Estados Financieros (aplica a Series de Bonos D, H, J, M, O, P, Q, T, U y V).
- i) Enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, conjuntamente con la información señalada en la letra a) anterior, los antecedentes que permitan verificar el cumplimiento de los indicadores financieros, señalados en las letras e), f), g) y h).
- j) Dar aviso al Representante de los Tenedores de Bonos de cualquier infracción a las obligaciones señaladas en los literales precedentes, tan pronto como el hecho o infracción se produzca o llegue a su conocimiento.
- k) No efectuar transacciones con personas relacionadas de 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 Esval S.A., entendiéndose por tales los activos fijos afectos a las concesiones sanitarias de las que Esval S.A. es titular o que son explotadas por Esval S.A.
- m) Efectuar provisiones por toda contingencia adversa que pueda ocurrir, las que deberán ser reflejadas en los estados financieros de Esval S.A. y eventuales filiales, de acuerdo a los criterios contables generalmente aceptados.
- n) No caer, Esval 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 pudiese percibir Aguas del Valle S.A. con motivo del Contrato ESSCO;
- r) No contraer obligaciones preferentes respecto de las que se originen con motivo de las Emisiones de Bonos, a menos que los Tenedores de Bonos participen de las garantías que se otorguen en las mismas condiciones y en igual grado de preferencia que los restantes acreedores.
- s) No disminuir el capital suscrito y pagado (reflejado en la cuenta Capital Emitido, del Estado de Situación Financiera Consolidado), salvo expresa autorización de la Junta de Tenedores de Bonos y salvo lo dispuesto en los artículos diez y diecisiete de la Ley de Sociedades Anónimas (aplica a series D, H y J).
- t) Notificar al representante de los Tenedores de Bonos de las citaciones a juntas ordinarias o extraordinarias de accionistas, cumpliendo con las formalidades y dentro de los plazos propios de la citación a los accionistas, establecidos en los estatutos sociales o en la Ley de Sociedades Anónimas y en su reglamento.
- u) Dar aviso por escrito al Representante de los Tenedores de Bonos, en igual fecha en que deba informarse a la Comisión para el Mercado Financiero, de todo hecho esencial que no tenga la calidad de reservado o de cualquier infracción a sus obligaciones bajo este contrato, tan pronto como el hecho o la infracción se produzca o llegue a su conocimiento.

Préstamos Bancarios:

Con fecha 19 de abril y 29 de diciembre de 2022, la Sociedad obtuvo préstamos bancarios con Banco Scotiabank por UF 440.000 y, Banco Scotiabank por UF 723.000 respectivamente (Nota 17). Estos créditos tienen en general las mismas obligaciones y restricciones indicadas en los contratos de bonos vigentes emitidos por la compañía, detallados precedentemente.

Cumplimiento de covenants:

En base a la información al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad se encuentra en cumplimiento de todos y cada uno de los resguardos establecidos en los referidos contratos de emisión de bonos, en conformidad a las disposiciones de cada uno de los respectivos contratos y sus modificaciones.

Los covenants son los siguientes:

Covenant	Préstamos y Series de Bonos	Restricción	Valor al 30.09.2023 Veces	Valor al 31.12.2022 Veces
Deuda Financiera Neta sobre Ebitda	M, O, P, Q, T, U, V, ITAÚ, SCOTIABANK	Menor a 5,5	4,34	4,45
Cobertura de Gastos Financieros Individual	M	Mayor a 2,0	6,39	5,90
Cobertura de Gastos Financieros Consolidado	D, H, J, M, O, P, Q, T, U, V, ITAÚ, SCOTIABANK	Mayor a 2,0	6,00	5,87
Pasivo Exigible a Patrimonio	D, H, J	Menor a 1,5	1,04	1,05

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

	30.09.2023 M\$
Deuda Financiera	
Otros pasivos Financieros, Corrientes	99.138.264
Más: Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	548.878.887
Más: Costos Financieros de Emisión de Deuda	5.012.654
Menos: Pagars AFR	24.820.589
Deuda Financiera	628.209.216
Efectivo y Equivalente al Efectivo	22.710.046
Más: Otros Activos Financieros, Corriente	-
Activos Financieros	22.710.046
Total	605.499.170

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

	30.09.2023 M\$
Ebitda y Gastos Financieros Netos Consolidado	
Ingresos de Actividades Ordinarias	282.028.952
Más: Otros Ingresos por Naturaleza	1.512.990
Menos: Materias Primas y Consumibles Utilizados	30.369.106
Menos: Gastos por Beneficios a los Empleados	28.301.551
Menos: Otros Gastos, por naturaleza	89.086.766
Ebitda Consolidado (1)	135.784.519
Ebitda Consolidado Ajustado (2)	139.450.701
Gastos Financieros Consolidados según EEFF.	22.644.406
Gastos Financieros Consolidados Ajustado (2)	23.255.805

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

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

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

	30.09.2023
	M\$
Relación Deuda a Patrimonio	
Pasivo Exigible	
Total Pasivos Corrientes	172.035.504
Total Pasivos No Corrientes	593.091.203
Total Pasivos en IFRS	765.126.707
Dividendos provisionados y no declarados	(7.021.824)
Costo Financiero de Emisión de Deuda-Corriente	1.057.278
Costo Financiero de Emisión de Deuda- No Corriente	3.955.375
Activo neto por impuestos diferidos	11.225.361
Saldo impuesto Diferido por Retasaciones en Implementación de IFRS	(919.137)
Total Pasivo exigible	773.423.761
Patrimonio en IFRS Trimestre Actual	486.402.278
Dividendos provisionados y no declarados	7.021.824
Patrimonio en IFRS Trimestre Actual	493.424.102
Patrimonio en IFRS Trimestre Anterior	486.664.018
Variación Patrimonial del Trimestre	6.760.084
Patrimonio ajustado trimestre anterior	732.349.001
Variación IPC del trimestre	0,31%
Ajuste por variación de IPC del trimestre	2.275.755
Patrimonio ajustado	741.384.840

Información para cálculo de Covenants Bonos serie M:

	30.09.2023
	M\$
Ebitda y Gastos Financieros Netos Individual	
Ingresos de Actividades Ordinarias	206.311.842
Más: Otros Ingresos por Naturaleza	4.438.179
Menos: Materias Primas y Consumibles Utilizados	21.998.576
Menos: Gastos por Beneficios a los Empleados	22.300.479
Menos: Otros Gastos, por naturaleza	62.811.862
Ebitda Individual (1)	103.639.104
Ebitda Individual Ajustado (2)	106.437.360
Costos Financieros	21.732.026
Menos: Ingresos Financieros	5.507.114
Gastos Financieros (1)	16.224.912
Gastos Financieros Ajustado (2)	16.662.985

(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.

35. MEDIO AMBIENTE

INVERSIONES SOUTHWATER LTDA.

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

ESSBIO S.A.

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

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

A continuación, se detallan los desembolsos efectuados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 periodo M\$	Monto desembolsos periodos anteriores M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
30.09.2023					
Extensión emisario aguas servidas Nogales, Rancagua	En proceso	60.878	-	2.301.558	2.362.436
PEAS Boca Sur, San Pedro de la Paz	En proceso	885.629	-	35.540	921.169
PEAS Punta Carampangue, Arauco	En proceso	10.704	199.512	887.328	1.097.544
Reemplazo de redes de aguas servidas, Concepción.	En proceso	145.489	-	269.990	415.479
Extensión colector aguas servidas Nogales L: 4.156 Mt; Rancagua	En proceso	395.143	1.665.832	1.282	2.062.257
Reemplazo de redes de aguas servidas, Los Angeles	En proceso	157.105	-	239.984	397.089
PEAS y Colector norte, El Olivar	En proceso	16.465	-	742.046	758.511
Total		1.671.413	1.865.344	4.477.728	8.014.485
31.12.2022					
PEAS Sector Los Aromos, Penco	Terminado	10.050	620.131	-	630.181
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 500 Mt, Coronel	Terminado	188.621	282.056	-	470.677
Reemplazo de redes de aguas servidas L: 1.507 Mt - PD 2020, Lota	Terminado	-	395.686	-	395.686
Extensión colector aguas servidas Nogales L: 4.156 Mt; Rancagua	En proceso	1.653.953	11.879	449.067	2.114.899
Refuerzo colector de aguas servidas San Vicente L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	Terminado	340.052	278.206	-	618.258
Refuerzo colector de aguas servidas El Recreo L: 1.245 Mt - PD 2020, Rancagua	Terminado	-	743.777	-	743.777
PEAS Punta Carampangue, Arauco	En proceso	174.712	24.800	520.438	719.950
Total		2.367.388	2.356.535	969.505	5.693.428

Tratamiento aguas servidas

Nombre del Proyecto	Status	Monto desembolsos del periodo M\$	Monto desembolsos periodos anteriores M\$	Monto desembolsos a futuro M\$	Total desembolsos en medio ambiente M\$
30.09.2023					
Ampliación de PTAS Chimbarongo	En proceso	2.491.810	-	122.607	2.614.417
Aumento de capacidad PTAS Rancagua	En proceso	583.889	9.764.860	613.690	10.962.439
Aumento de capacidad PTAS Rengo	En proceso	424.451	-	2.535.921	2.960.372
Emisario Paicavi	En proceso	1.142.022	-	24.750	1.166.772
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	Terminado	2.132	470.379	-	472.511
Total		4.644.304	10.235.239	3.296.968	18.176.511
31.12.2022					
Ampliación de PTAS, Rancagua	En proceso	1.445.317	8.319.543	1.395.962	11.160.822
Ampliación de PTAS, Yungay	Terminado	19.878	1.456.352	-	1.476.230
Aumento de capacidad PTAS, Quirihue	Terminado	208.368	2.135.751	-	2.344.119
Aumento de capacidad PTAS, Quillón	Terminado	8.077	1.817.221	-	1.825.298
Ampliación de PTAS Encalado, Cabrero	En proceso	11.295	459.084	8.705	479.084
Total		1.692.935	14.187.951	1.404.667	17.285.553

ESVAL S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En materias medio ambientales el monto aproximado utilizado durante el período 2023 es de M\$9.320.750 esto incluye los siguientes proyectos:

Obras	M\$
Mejoramiento sistema recolección de aguas servidas y sistemas varios	6.285.648
Plantas tratamiento de aguas servidas	3.035.102
Total	9.320.750

Aguas del Valle S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En materias medio ambientales el monto aproximado utilizado durante el período 2023 es de M\$9.774.477, esto incluye los siguientes proyectos:

Obras	M\$
Mejoramiento sistema recolección de aguas servidas y sistemas varios	9.016.887
Plantas tratamiento de aguas servidas	757.590
Total	9.774.477

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 2023 (no auditado), el saldo del gasto por monitoreo ambiental es de M\$1.314.468 (M\$953.102 al 30 de septiembre de 2022).

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

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

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

36. MONEDA EXTRANJERA

Durante el presente ejercicio, se han 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.

37. HECHOS POSTERIORES

Entre el periodo 1 de octubre y el 15 de noviembre de 2023, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten estos estados financieros consolidados.

* * * * *