

Estados Financieros

AGUAS MANQUEHUE S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

ESTADOS FINANCIEROS AGUAS MANQUEHUE S.A.

El presente documento consta de:

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Estados de Flujos de Efectivo Directo
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Notas Explicativas a los Estados Financieros



Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Aguas Manquehue S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Aguas Manquehue S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Manquehue S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Aguas Manquehue S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Lilia León P.
EY Audit Ltda.

Santiago, 11 de marzo de 2024

Estados Financieros

AGUAS MANQUEHUE S.A.

31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.159.082	1.323.468
Otros activos no financieros		307.147	110.022
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,	5	4.726.331	4.011.799
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	2.722	32.686
Inventarios	7	121.143	208.680
Activos por impuestos corrientes	8	1.238.724	600.118
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		7.555.149	6.286.773
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		7.555.149	6.286.773
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	9	468.183	468.183
Otros activos no financieros		191.601	201.203
Derechos por cobrar	5	9.646	9.646
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		642.017	663.422
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	22.810.958	22.832.340
Propiedades, plantas y equipos	11	75.759.251	73.258.221
Activos por derecho de uso	12	6.546	11.429
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		99.888.202	97.444.444
TOTAL DE ACTIVOS		107.443.351	103.731.217

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros.



Estados de Situación Financiera
Por terminados ejercicios al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Miles de pesos - M\$)

PASIVOS	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14	3.066.094	4.237.636
Pasivos por arrendamientos	12	3.192	4.815
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	7.704.490	6.476.714
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	6.974.792	3.834.605
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	96.215	36.765
Otros pasivos no financieros	17	463.304	1.858.068
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		18.308.087	16.448.603
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		18.308.087	16.448.603
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14	14.410.757	15.903.006
Pasivos por arrendamientos	12	3.762	6.790
Otras cuentas por pagar	15	286.613	280.804
Pasivo por impuestos diferidos	13	2.455.025	2.995.377
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	403.168	517.594
Otros pasivos no financieros	17	871.502	871.502
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		18.430.827	20.575.073
TOTAL PASIVOS		36.738.914	37.023.676
PATRIMONIO			
Capital Emitido	18	9.025.832	9.025.832
Ganancias (perdidas) acumuladas	18	57.733.048	53.736.152
Otras participaciones en el patrimonio	18	(754.269)	(754.269)
Otras reservas	18	4.699.826	4.699.826
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		70.704.437	66.707.541
PATRIMONIO TOTAL		70.704.437	66.707.541
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		107.443.351	103.731.217

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	21.201.549	20.102.390
Materias primas y consumibles utilizados		(3.563.352)	(2.947.240)
Gastos por beneficios a los empleados	16	(541.233)	(392.552)
Gasto por depreciación y amortización	10-11-12	(3.569.573)	(3.438.767)
Otros gastos, por naturaleza	21	(7.683.470)	(7.517.560)
Otras ganancias (pérdidas)	22	(83.802)	-
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		5.760.119	5.806.271
Ingresos financieros	22	239.668	371.713
Costos financieros	22	(590.369)	(664.169)
Pérdidas por deterioro de valor	19	(63.187)	5.022
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	23	(3.260)	(1.158)
Resultado por unidades reajustables	24	(817.568)	(2.556.945)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos		(21.404)	(3.198)
Ganancia antes de impuestos		4.503.999	2.957.536
Gastos (Ingreso) por impuestos a las ganancias	13	(450.586)	955.946
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		4.053.413	3.913.482
Ganancia		4.053.413	3.913.482
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		4.053.413	3.913.482
Ganancia		4.053.413	3.913.482
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas (\$)		17,378	16,778
Ganancias por acción básica (\$)		17,378	16,778

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros.



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Ganancia		4.053.413	3.913.482
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	16	(19.915)	(73.312)
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(19.915)	(73.312)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(19.915)	(73.312)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período			
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos		5.377	19.794
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		5.377	19.794
Total otro resultado integral		(14.538)	(53.518)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		4.038.875	3.859.964
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral total		4.038.875	3.859.964

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros.



Estados de Flujos de Efectivo Directo
Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
(Miles de pesos - M\$)

Estado de Flujo de efectivo directo	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		23.756.752	24.762.108
Otros cobros por actividades de operación		268.212	272.233
Clases de pagos		24.024.964	25.034.341
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(14.574.687)	(9.728.063)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(622.177)	(412.189)
Otros pagos por actividades de operación		(1.261.693)	(2.034.256)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		(16.458.557)	(12.174.508)
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación			
Intereses pagados		(7.632)	-
Intereses recibidos		122.054	108.808
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(1.694.548)	(1.924.163)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(17.580)	(11.721)
Clases de pagos en efectivo procedentes utilizados en actividades de operación		(1.597.706)	(1.827.076)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		5.968.701	11.032.757
Compras de propiedades, planta y equipo		(5.644.886)	(2.995.477)
Compras de activos intangibles		(3.423)	(3.929)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(5.648.309)	(2.999.406)
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		1.214.447	2.511.949
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		1.214.447	2.511.949
Préstamos de entidades relacionadas		5.063.000	2.307.000
Reembolsos de préstamos		(4.975.225)	(6.464.962)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(1.787.000)	(7.209.000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(484.778)	(8.855.013)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(164.386)	(821.662)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(164.386)	(821.662)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		1.323.468	2.145.130
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	4	1.159.082	1.323.468

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros.



Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Miles de pesos - M\$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Primas de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Reservas			Total otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	Superávit de revaluación	Reserva de pagos basados en acciones	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2023		9.025.832	-	(754.269)	53.736.152	4.699.826	-	-	4.699.826	66.707.541	-	66.707.541
Ganancia		-	-	-	4.053.413	-	-	-	-	4.053.413	-	4.053.413
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	(14.538)	(14.538)	(14.538)	-	(14.538)
Resultado integral		-	-	-	4.053.413	-	-	(14.538)	(14.538)	4.038.875	-	4.038.875
Dividendos		-	-	-	(41.979)	-	-	-	-	(41.979)	-	(41.979)
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	(14.538)	-	-	14.538	14.538	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	3.996.896	-	-	-	-	3.996.896	-	3.996.896
Saldo final al 31-12-2023	18	9.025.832	-	(754.269)	57.733.048	4.699.826	-	-	4.699.826	70.704.437	-	70.704.437

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Primas de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Reservas			Total otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	Superávit de revaluación	Reserva de pagos basados en acciones	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2022		9.025.832	-	(754.269)	49.704.700	4.699.826	3.058	-	4.702.884	62.679.147	-	62.679.147
Ganancia		-	-	-	3.913.482	-	-	-	-	3.913.482	-	3.913.482
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	(53.518)	(53.518)	(53.518)	-	(53.518)
Resultado integral		-	-	-	3.913.482	-	-	(53.518)	(53.518)	3.859.964	-	3.859.964
Dividendos		-	-	-	167.510	-	-	-	-	167.510	-	167.510
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	(49.540)	-	(3.058)	53.518	50.460	920	-	920
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	4.031.452	-	(3.058)	-	(3.058)	4.028.394	-	4.028.394
Saldo final al 31-12-2022	18	9.025.832	-	(754.269)	53.736.152	4.699.826	-	-	4.699.826	66.707.541	-	66.707.541

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros.



Índice	Página
Nota 1. Información General	8
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	8
2.1 Bases de preparación	8
A. Activos intangibles distintos de la plusvalía	10
B. Propiedades, planta y equipo	11
C. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía	12
D. Arrendamientos	12
E. Activos financieros.....	13
F. Inventarios.....	15
G. Pago de dividendos	15
H. Transacciones en moneda extranjera	15
I. Pasivos financieros.....	15
J. Provisiones y pasivos contingentes	15
K. Beneficios a los empleados.....	16
L. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	16
M. Ingresos ordinarios.....	17
N. Ganancia por acción.....	18
O. Información sobre medioambiente.....	18
P. Estados de flujos de efectivo	18
Q. Costos de financiamiento capitalizados	18
R. Activos no corrientes mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios.....	19
S. Reclasificaciones	19
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS	20
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	21
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR	22
Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS	25
Nota 7. INVENTARIOS	26
Nota 8. IMPUESTOS CORRIENTES.....	27
Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	27
Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	28
Nota 11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	30
Nota 12. ARRENDAMIENTO.....	36
Nota 13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	38
Nota 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	40
Nota 15. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	43
Nota 16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	44
Nota 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	48
Nota 18. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	48
Nota 19. PERDIDAS POR DETERIORO	49
Nota 20. INGRESOS ORDINARIOS	49
Nota 21. OTROS GASTOS POR NATURALEZA	51
Nota 22. OTROS INGRESOS Y GASTOS	51
Nota 23. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA.....	51
Nota 24. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	52
Nota 25. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	52
Nota 26. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES	53
Nota 27. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS.....	54
Nota 28. MEDIOAMBIENTE.....	54
Nota 29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	55



Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

Aguas Manquehue S.A. (en adelante la “Sociedad”) es una empresa prestadora de servicios sanitarios que opera en el sector nororiente de Santiago. Su domicilio legal es Avenida presidente Balmaceda N° 1398, Santiago, Chile, Rut 89.221.000-4.

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 25 de noviembre de 1982, otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry, y un extracto de ella se inscribió a fojas 21.002, N°11.896, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1982, y se publicó en el Diario Oficial del 11 de diciembre de 1982.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro especial de entidades informantes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante “Comisión para el Mercado Financiero”), con el N° 2. Como empresa del sector sanitario es fiscalizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, 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 Sociedad tiene por objeto social 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, dentro del área de concesión ubicada en las siguientes comunas, Colina, Lampa, Vitacura, Las Condes y Lo Barnechea.

La entidad controladora directa es Aguas Cordillera S.A., Sociedad Anónima cuyo controlador final es Aguas Andinas S.A. La entidad controladora directa es Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. (“IAM”) que es controlada por Veolia Inversiones Aguas del Gran Santiago Ltda. (“IAGSA”) que es controlada por Veolia Inversiones Andina S.A., su controladora es Agbar S.L.U., entidad con base en España y una de las mayores operadoras de servicios sanitarios a nivel mundial, la que a su vez es controlada por Veolia Environnement S.A. (Francia).

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros corresponden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 al y a los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los que han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF

La Sociedad cumple con las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones con respecto a las regulaciones propias del sector sanitario. La Sociedad presenta condiciones de operación normal en cada ámbito en el que desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad para 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.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros individuales se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera dicha Sociedad (moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros, los resultados y la posición financiera de la Sociedad son expresados en pesos chilenos (redondeados en miles de pesos), que es la moneda funcional de la Sociedad y la moneda de presentación para los estados financieros.



Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

La Sociedad ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros.

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas y que pudiesen aplicar a la sociedad, se encuentran en proceso de evaluación y se estima, que a la fecha no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el ejercicio de su primera aplicación. La Administración periódicamente está evaluando estas implicancias

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Directorio, en sesión de fecha 11 de marzo de 2024, aprobó los presentes estados financieros.

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobados por su Directorio en Sesión celebrada el día 20 de marzo de 2023.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Revalorización de terrenos
- Vida útil de propiedades, planta y equipo e intangibles
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios por terminación de contratos de empleados
- Hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Ingresos por suministros pendientes de facturación
- Provisiones por compromisos adquiridos con terceros
- Riesgos derivados de litigios vigentes

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro, obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se registraría en forma prospectiva, en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros futuros.



2.2 Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

A. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado confiablemente.

i. Activos intangibles adquiridos en forma separada:

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se presentan al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización es calculada en forma lineal utilizando las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada estado de situación, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva.

ii. Método de amortización para intangibles:

Intangibles con vida útil definida

El método de amortización aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que sean utilizados, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de amortización lineal.

Programas informáticos

La vida útil estimada para los softwares es de 4 años. Para aquellos otros activos de vida útil definida, el período de vida útil en el cual se amortizan corresponde a los períodos definidos en los contratos o derechos que los originan.

Intangibles de vida útil indefinida

Los intangibles de vida útil indefinida corresponden principalmente a derechos de agua y servidumbres, los cuales fueron obtenidos con carácter de indefinidos, según lo establecen los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas, dependiente del Ministerio de Obras Públicas.

Determinación de vida útil

Los factores que deben considerarse para la estimación de la vida útil son, entre otros, los siguientes:

- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.
- Vida predecible del negocio o industria.
- Factores económicos (obsolescencia de productos, cambios en la demanda).
- Reacciones esperadas por parte de competidores actuales o potenciales.
- Factores naturales, climáticos y cambios tecnológicos que afecten la capacidad para generar beneficios.

La vida útil puede requerir modificaciones durante el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.



B. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de Propiedades, Planta y Equipo, a excepción de los terrenos que se utiliza el método de la revaluación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las revalorizaciones de terrenos se efectúan con suficiente regularidad para asegurar que el valor en libros del activo revalorizado no difiera significativamente del valor razonable.

El superávit por revalorización, neto de los correspondientes impuestos diferidos, se reconoce en otro resultado integral dentro del patrimonio. No obstante, en el caso de que se revierta un déficit de la revalorización del mismo activo previamente reconocido como pérdida, dicho incremento se reconoce en el estado de resultados. Una disminución del valor se registra en el estado de resultados, excepto en el caso de que esa disminución anule el superávit existente en el mismo activo que se hubiera reconocido en ajustes por cambios de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurrir.

Método de depreciación y vida útil estimada para propiedades, planta y equipo:

El método de depreciación aplicado por la Sociedad 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, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, la cual se sustenta en estudios preparados por expertos independientes (empresas externas especialistas). El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del Estado de Situación Financiera.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 11).

Vidas útiles

Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en estudios técnicos preparados por empresas externas 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, incluyendo la naturaleza del equipo. Tales factores incluyen generalmente:

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

El rango de vida útil (en años) por tipo de Activos es la siguiente:

Ítem	Vida útil (años) mínima	Vida útil (años) máxima
Edificios	25	80
Planta y equipo	5	50
Equipamiento de tecnologías de la información	4	4
Instalaciones fijas y accesorios	5	80
Vehículos de motor	7	10
Mejoras de bienes arrendados	5	10
Otras propiedades, planta y equipo	5	80



Política de estimación de costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, planta y equipo:

Debido a la naturaleza de los activos que se construyen en la Sociedad y dado que no existen obligaciones contractuales u otra exigencia constructiva como las mencionadas por las NIIF y, en el marco regulatorio, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes estados financieros.

Política de ventas de propiedades planta y equipo

Los resultados por la venta de propiedades plantas y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el Estado de Resultados Integrales.

C. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía

En cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera, la Sociedad revisa los valores libros de sus activos tangibles e intangibles con vida útil definida para determinar si existen indicadores de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si tales indicadores existen, se estima el valor recuperable de los activos para determinar el monto de la pérdida por deterioro (si existe). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo en particular, la Sociedad estima el valor recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual pertenece el activo.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas se someten a pruebas anuales de deterioro y cuando existan indicadores de que el activo podría haber sufrido un deterioro de su valor, antes de finalizar dicho período.

El valor recuperable es el monto mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso. Para la estimación del valor en uso, los flujos futuros de caja estimados son descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje tanto las condiciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos asociados al activo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor libro, el valor libro de ese activo (o unidad generadora de efectivo) es ajustado a su valor recuperable reconociendo inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor libro del activo (o la unidad generadora de efectivo) es ajustado a la estimación revisada de su valor recuperable, siempre que el valor libro ajustado no exceda el valor libro que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo (o la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores.

D. Arrendamientos

La Sociedad evalúa sus contratos de arrendamiento de acuerdo con NIIF 16, esto es si se transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Sociedad reconoce inicialmente el activo por derecho de uso al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en el plazo del arrendamiento. Para determinar si el activo por derecho de uso se ha deteriorado, se aplican los mismos criterios detallados en la Nota 2.C.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente.



Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como un costo financiero en el resultado del período.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, clasifica al inicio del acuerdo si el arrendamiento es operativo o financiero, en base a la esencia de la transacción. Los arrendamientos en los que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente se clasifican como arrendamientos financieros. El resto de los arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

E. Activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de instrumentos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de ellas se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales
- Activos financieros a costo amortizado

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

Aguas Manquehue S.A. invierte en instrumentos de bajo riesgo, que cumplan con estándares de clasificación establecidas en sus políticas de inversión. Es así, que los fondos mutuos de inversión deben tener una clasificación AAfm / M1 (Cuotas con muy alta protección ante la pérdida, asociados a riesgos crediticios /cuotas con la más baja sensibilidad ante los cambios en las condiciones económicas). Los depósitos a plazo fijo y pactos, contratados son instrumentos con clasificación N-1 (Instrumentos con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados).

Las instituciones emisoras de estos instrumentos corresponden a sociedades bancarias o filiales de bancos, con clasificación de riesgo N-1 y sus instrumentos tienen una clasificación de riesgo de al menos AA (con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, a la industria a que pertenece o en la economía).

i. Método de tasa de interés efectiva

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de la asignación de los ingresos o gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar durante la vida esperada del activo financiero, y hace el Valor Actual Neto (VAN) igual a su monto nominal.

ii. Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para la clasificación de un activo con valor razonable con efecto en los otros resultados integrales, se debe cumplir como principio la venta de activos financieros para los cuales se espera recuperar en un plazo determinado el importe principal además de los intereses si es que corresponde.



iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros se presentan a valor razonable a través de resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o se designa como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se valorizan a valor razonable y cualquier pérdida o ganancia resultante se reconoce en resultados. La pérdida o ganancia neta reconocida en los resultados incluye cualquier dividendo o interés percibido sobre el activo financiero.

La Sociedad mantiene acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A., las cuales han sido valorizadas a su valor justo en la fecha de adquisición, según lo establecido en NIIF 9. Su medición posterior se realiza al costo debido a que no existe un mercado activo, según lo dispuesto en la misma norma.

iv. Activos financieros a costo amortizado

Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados los cuales tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo y se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar de corto plazo donde el reconocimiento de intereses sería inmaterial.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, corresponden a los importes facturados por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios y a los ingresos devengados por consumos realizados entre la fecha de la última lectura (según calendario mensual establecido) y la fecha de cierre del Estado Financiero. Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro.

La política de deudores comerciales está sujeta a la política de crédito, la cual establece las condiciones de pago, así como también los distintos escenarios a pactar de los clientes morosos.

Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral dentro de "otros gastos". Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se registra contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo establecido en NIIF 9.

Las estimaciones están basadas considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturación impaga, su posibilidad de recaudación es marginal, en otras palabras, la probabilidad de recuperar un valor facturado es mínima.

En Aguas Manquehue la deuda de los clientes con más de 8 saldos se provisiona en un 100%.

Adicionalmente, la deuda por consumos transformados en convenios de pago, se provisionan en un 100% del saldo convenido.

Los documentos por cobrar con deuda vencida se provisionan en un 100%.



F. Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se presentan valorizados a su costo de adquisición, el cual no excede el valor neto de realización. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado. Anualmente, se efectúa una estimación de deterioro de aquellos materiales que se encuentren dañados, que estén parcial o totalmente obsoleto, o bien no tienen rotación los últimos doce meses y su precio en el mercado haya caído más de un 20%.

G. Pago de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad y según lo establece el artículo 79 de la Ley 18.046 que rige a las Sociedades Anónimas, es repartir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. En el evento en que estos dividendos no existan o sean inferiores al mínimo establecido en la Ley, se procederá a efectuar la provisión respectiva.

H. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se presentan a los respectivos tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar Estadounidense	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las diferencias de cambio se registran en los resultados del ejercicio en que se devengan.

I. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones con el público y similares se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valorizan a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva, salvo para aquellas operaciones para las que se han suscrito contratos de cobertura.

J. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados, y para la cual es probable que la Sociedad utilice recursos para liquidar la obligación y sobre la cual pueda hacer una estimación razonable del monto de la obligación.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para los cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su revisión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. De acuerdo con NIIF, la Sociedad no reconoce provisión alguna por estos conceptos.



K. Beneficios a los empleados

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en Aguas Manquehue S.A. se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se determinan de acuerdo con lo establecido en NIC 19 en otros resultados integrales, afectando directamente a Patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a resultados acumulados.

La indemnización por años de servicio en Aguas Manquehue S.A., se rige por lo que indica el Código del Trabajo, excepto el monto de indemnización a todo evento acumulada al 31 de diciembre de 2002 y el pago por despido de 1 sueldo sin tope de monto ni años, para los trabajadores que son parte de los contratos colectivos vigentes y a quienes, a través de su contrato individual de trabajo, se les hizo extensivo el mismo beneficio. El monto a todo evento acumulado a esa fecha se reajusta trimestralmente según la variación del índice de precios al consumidor. Asimismo, los citados contratos colectivos establecen que los trabajadores que jubilen en Aguas Manquehue S.A. continúan devengando este beneficio con posterioridad a diciembre de 2002.

L. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias por pagar es determinado en base al resultado tributario del período. El impuesto a las ganancias por pagar de la Sociedad se calcula utilizando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o que se encuentren en el último trámite de aprobación, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo basado en el balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o bien se encuentre prácticamente terminado el proceso de aprobación, al cierre del período del estado de situación financiera. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Sociedad espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y éstos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.



M. Ingresos ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

La Sociedad determinó su reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basándose en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. De acuerdo con NIIF 15 este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de bienes

Los ingresos ordinarios por ventas de bienes son reconocidos una vez transferidos el riesgo y ventajas significativos, derivados de la propiedad de los bienes, la Sociedad no conserva ninguna relación con el bien vendido, el monto de ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados a la venta y los costos incurridos en la operación son también medibles con fiabilidad.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, por lo que el ingreso es reconocido cuando es transferido al cliente y la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

El área de servicios de las Sociedades sanitarias está dividida en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos y, por lo tanto, no facturados.

Para los grupos de facturación que cuenten con la información sobre la base de consumos efectivamente leídos, se procederá a aplicar la tarifa correspondiente.

En aquellos casos en que la Sociedad no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos ingresos pendientes de facturar, esto es sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, considerando en ambos casos (facturación o estimación) tarifa normal o sobreconsumo según corresponda. La transferencia de riesgos y beneficios varían según el giro de la empresa. Para las empresas de Servicios Sanitarios la prestación de servicios y todos sus cobros asociados son efectuados de acuerdo con el consumo real y se efectúa una provisión mensual sobre los consumos efectuados y no facturados en base a facturación anterior.

Método para determinar el estado de terminación de servicios

La prestación de los servicios sanitarios se verifica a través de la medición del consumo, de acuerdo con lo establecido en la normativa legal asociada.

Los ingresos por convenios con urbanizadores se registran como ingresos ordinarios en la medida que se cumplen ciertas condiciones estipuladas en cada contrato, las que aseguran que el beneficio económico asociado fluirá hacia la Sociedad.



N. Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

O. Información sobre medioambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya principal finalidad es la minimización de los impactos medioambientales adversos y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de Aguas Manquehue.

Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La Sociedad amortiza dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

P. Estados de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, los cuales incluyen el impuesto al valor agregado (IVA), determinado por el método directo y con los siguientes criterios:

Efectivo y equivalentes al efectivo: representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

Actividades de operación: representan actividades típicas de la operación normal del negocio de la Sociedad, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.

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

Actividades de financiamiento: representan actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades ordinarias.

Q. Costos de financiamiento capitalizados

Política de préstamos que devengan intereses:

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que cumplan las condiciones para su calificación, son capitalizados, formando parte del costo de dichos activos.

Política de capitalización de costos por intereses:

Se capitalizan aquellos intereses pagados o devengados provenientes de deudas que financian activos calificados, según lo estipulado en NIC 23. La mencionada NIC 23 establece que cuando la Entidad adquiere deuda con el fin de financiar inversiones, los intereses de esa deuda deben ser disminuidos del gasto financiero e incorporados a la obra en construcción financiada, hasta por el monto total de dichos intereses, aplicando la tasa respectiva a los desembolsos efectuados a la fecha de presentación de los estados financieros.



R. Activos no corrientes mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios

La Sociedad clasifica como activos no corrientes (o grupo de activos para su disposición) mantenidos para la venta, las propiedades, plantas y equipos, los intangibles, las inversiones en asociadas, los negocios conjuntos y los grupos sujetos a desapropiación (grupo de activos que se van a enajenar junto con sus pasivos directamente asociados), para los cuales en la fecha de cierre del estado de situación financiera se han iniciado gestiones activas para su venta, y se estima que es altamente probable que la operación se concrete durante el periodo de doce meses siguientes a dicha fecha.

Los activos o grupos sujetos a desapropiación clasificados como mantenidos para la venta se valorizan al menor de su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta, y dejan de amortizarse desde el momento en que adquieren esta clasificación.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta y los componentes de los grupos sujetos a desapropiación clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios se presentan en los estados financieros de la siguiente forma:

Los activos en una única línea denominada “Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta”. Los pasivos que formen parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta, se presentarán en el estado de situación financiera de forma separada de los otros pasivos, esto es en el rubro “Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta”. Estos activos y pasivos no se compensarán, ni se presentarán como un único importe.

En el estado de resultado integral se presenta en el rubro “Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas” un importe único que comprende el total del resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas y la ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyan la operación discontinuada.

S. Reclasificaciones

Para el período terminado al 31 de diciembre de 2023, se han efectuado ciertas reclasificaciones para facilitar su comparación al 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

Reclasificaciones	Aumento/ (Disminución) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	192.982
Ingresos financieros	(192.982)



Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS

Los principales objetivos de la gestión del riesgo financiero son asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos, de los activos y los pasivos de la Sociedad.

Dicha gestión se desarrolla a partir de la identificación de los riesgos, la determinación de la tolerancia de cada riesgo, la cobertura de dichos riesgos financieros y el control de las operaciones de las coberturas establecidas. Para lograr los objetivos, la gestión de los riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre que existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento por nuestras contrapartes (clientes) de sus obligaciones.

Aguas Manquehue S.A. cuenta con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo.

El objetivo de la Sociedad es mantener niveles mínimos de incobrabilidad. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión son: controlar, estimar y evaluar los incobrables de manera de realizar acciones correctivas para lograr los cumplimientos propuestos. Una de las principales acciones y medidas para mantener bajos niveles de incobrables es el corte del suministro.

Cabe señalar que Aguas Manquehue S.A. voluntariamente decidieron suspender el corte del servicio por mora en el pago de sus boletas durante la vigencia del Estado de Catástrofe, en concordancia con la Ley de Servicios Básicos N°21.249 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

El 11 de febrero de 2022 se publicó en el Diario Oficial la Ley de Servicios Básicos N°21.423, la cual resuelve en parte la deuda contraída durante la pandemia por los clientes de servicios sanitarios que se encuentran en una situación más vulnerable y que tengan un consumo promedio que no sea superior a 15 metros cúbicos mensuales de agua potable. La deuda y subsidio será prorrateada en 48 cuotas mensuales y sucesivas. Cada cuota no podrá exceder el 15% del cobro del consumo promedio mensual. La parte de la deuda no cubierta por el subsidio se extinguirá, lo que se reconocerá como gasto aceptado tributariamente.

El método de análisis del riesgo de crédito está basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas, según lo establece NIIF 9. Las estimaciones están basadas considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturación impaga, la probabilidad de recuperar un valor facturado es mínima. En consecuencia, a partir de la facturación del noveno mes se reconoce inmediatamente un deterioro de valor de la cuenta por cobrar, es decir se individualiza al cliente moroso y con ello se determina el monto de la provisión (no es un porcentaje sobre el total de la cartera). Adicionalmente las deudas por consumos transformados en convenios y los documentos por cobrar con deuda vencida se provisionan en un 100%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos del riesgo crediticio son M\$353.675 y M\$360.189 respectivamente (ver Nota 5).

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que, la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero y no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables.



La administración realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados.

Para gestionar el riesgo de liquidez se utilizan diversas medidas preventivas, tales como:

- Diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento.
- Acordar con acreedores perfiles de vencimiento que no concentren altas amortizaciones en un período.

Perfil de vencimientos (flujos no descontados)

Perfil de vencimientos	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		De 13 meses a 3 años		Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato
AFR	1.029.652	3,66%	2.036.442	3,03%	6.495.493	2,03%	3.035.044	3,08%	4.880.220	2,06%
Pasivo por arrendamiento	798	3,99%	2.394	3,99%	3.762	3,99%	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	7.311.082	-	393.408	-	174.485	-	66.059	-	46.069	-
Totales	8.341.532		2.432.244		6.673.740		3.101.103		4.926.289	

El riesgo de liquidez se controla periódicamente de manera de percibir, detectar y corregir las desviaciones para minimizar posibles impactos en los resultados.

iii. Riesgo de tasa de interés

Aguas Manquehue S.A. tiene estructura de deuda que considera solo tasas fijas:

Instrumentos de deuda	Tasa	%
AFR	Fija	99,96%
Pasivo por arrendamiento	Fija	0,04%
Total		100,00%

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Bancos	345.082	82.125
Depósito a plazo	681.000	-
Fondos mutuos	133.000	1.241.343
Totales	1.159.082	1.323.468

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros en depósitos a plazo y fondos mutuos con vencimiento menor a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina.

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- **Otros cobros por actividades de operación:** corresponden a servicios anexos a la operación del negocio, principalmente convenios suscritos con urbanizadores.
- **Otros pagos por actividades de operación:** corresponden al pago de impuestos mensuales.

No existen restricciones legales que impidan la disponibilidad inmediata de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo utilizados por la Sociedad.



4.1 Equivalentes al efectivo

El detalle por tipo de instrumentos financieros es el siguiente:

Instrumentos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Depósito a plazo	681.000	-
Fondos Mutuos	133.000	1.241.343
Totales	814.000	1.241.343

Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR

La composición de los deudores comerciales corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Riesgo de crédito	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Exposición bruta deudores comerciales	4.820.697	4.073.021
Exposición bruta documentos por cobrar	220.022	210.635
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	32.677	81.723
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, bruto	5.073.396	4.365.379
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(347.065)	(353.580)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, neto	4.726.331	4.011.799
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	16.256	16.256
Derechos por cobrar, no corriente	16.256	16.256
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(6.610)	(6.610)
Derechos por cobrar no corriente, neto	9.646	9.646
Exposición neta, concentraciones de riesgo	4.735.977	4.021.445

De acuerdo con la política del Grupo, las deudas por consumos transformados en convenios de pago se provisionan en su totalidad. ver Nota 2.2. Letra E numeral iv. Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La principal variación al 31 de diciembre de 2023 se presenta en el rubro deudores comerciales con un aumento de 747.676.- respecto al 31 de diciembre de 2022, debido principalmente a la disminución de la deuda activa de clientes con deuda igual o menor a 8 saldos pendientes de pago por M\$409.885.

No existen clientes con ventas que representen el 10% o más de sus ingresos ordinarios consolidados, así como tampoco restricciones importantes de las cuentas por cobrar que requieran ser reveladas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El movimiento de la estimación de deudores incobrables es la siguiente:

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	(360.189)	(422.206)
(Incremento) o Disminuciones en provisiones existentes	(63.187)	5.022
Disminuciones y otros cambios	69.701	56.995
Cambios, totales	6.514	62.017
Saldo final	(353.675)	(360.189)



A continuación, se presenta la composición por antigüedad de la deuda bruta:

Antigüedad de la deuda bruta	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
menor de tres meses	4.545.469	3.668.839
entre tres y seis meses	206.544	357.607
entre seis y ocho meses	140.947	80.189
mayor a ocho meses	196.692	274.999
Totales	5.089.652	4.381.634

De acuerdo con lo establecido en NIIF 7 Instrumentos Financieros, se revela la deuda bruta vencida por antigüedad.

Deuda vencida bruta	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
menor de tres meses	296.989	814.991
entre tres y seis meses	85.451	103.168
entre seis y ocho meses	80.143	42.561
Totales	462.583	960.720

La deuda vencida, se conforma de todos aquellos montos en donde la contraparte dejó de efectuar un pago cuando contractualmente debía hacerlo. Los clientes con saldos con antigüedad menor a 9 meses, de acuerdo con la política de la Sociedad, no se encuentran provisionados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el análisis de la exposición bruta de los deudores comerciales y documentos por cobrar corrientes, para la cartera repactada y no repactada, es el siguiente:

31 de Diciembre de 2023						
Tramos de morosidad deudores comerciales y documentos por cobrar	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
		Monto bruto		Monto bruto		Monto bruto
	N° de clientes	M\$	N° de clientes	M\$	N° de clientes	M\$
Al día	116	86.137	-	-	116	86.137
Entre 1 y 30 días	12.797	3.906.205	23	3.330	12.820	3.909.535
Entre 31 y 60 días	1.563	367.459	68	19.529	1.631	386.988
Entre 61 y 90 días	367	110.468	70	19.663	437	130.131
Entre 91 y 120 días	300	61.135	40	13.854	340	74.989
Entre 121 y 150 días	110	40.583	54	40.321	164	80.904
Entre 151 y 180 días	157	27.970	45	22.682	202	50.652
Entre 181 y 210 días	181	79.232	42	26.924	223	106.156
Entre 211 y 250 días	42	20.003	26	14.787	68	34.790
Más de 251 días	183	11.909	225	168.528	408	180.437
Total	15.816	4.711.101	593	329.618	16.409	5.040.719



31 de diciembre de 2022						
Tramo de Deudores	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
Comerciales		Monto bruto		Monto bruto		Monto bruto
	N° de clientes	M\$	N° de clientes	M\$	N° de clientes	M\$
Al día	72	24.283	-	-	72	24.283
Entre 1 y 30 días	10.389	3.067.739	15	3.233	10.404	3.070.972
Entre 31 y 60 días	1258	304.342	45	11152	1303	315.494
Entre 61 y 90 días	507	158.699	62	17.669	569	176.368
Entre 91 y 120 días	145	201.474	36	11.961	181	213.435
Entre 121 y 150 días	116	76.601	57	7.473	173	84.074
Entre 151 y 180 días	56	44.014	30	16.084	86	60.098
Entre 181 y 210 días	36	28.157	30	17.942	66	46.099
Entre 211 y 250 días	49	24.768	18	9.322	67	34.090
Más de 251 días	263	52.553	209	206.190	472	258.743
Total	12.891	3.982.630	502	301.026	13.393	4.283.656

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el análisis de los documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial, de la cartera no securitizada, es el siguiente:

Cartera protestada y en cobranza judicial	CARTERA NO SECURITIZADA			
	Cartera no repactada 31-12-2023		Cartera no repactada 31-12-2022	
	N° de	Monto cartera	N° de	Monto cartera
	Cientes	M\$	Cientes	M\$
Documentos por cobrar protestados	20	6.018	21	6.258
Totales	20	6.018	21	6.258

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el análisis del riesgo de crédito es el siguiente:

31 de diciembre 2023				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada	Cartera repactada	Total Provisión		
M\$	M\$	M\$		
(60.499)	(362.877)	(423.376)	69.701	-

31 de diciembre 2022				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada	Cartera repactada	Total Provisión		
M\$	M\$	M\$		
(59.163)	(301.026)	(360.189)	56.995	-



Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas se ajustan a condiciones de mercado.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas son originadas en Chile, el tipo de moneda de las transacciones es en pesos, los plazos de vencimientos son a 30 días y no poseen garantías.

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Plazos	Garantías	31-12-2023	31-12-2022
						M\$	M\$
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Relacionada al Controlador	Recaudaciones y garantías en arriendo	30 días	Sin garantías	2.722	32.377
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Venta Materiales	30 días	Sin garantías	-	309
Totales						2.722	32.686

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas son originadas en Chile, el tipo de moneda de las transacciones es en pesos.

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Plazos	Garantías	31-12-2023	31-12-2022
						M\$	M\$
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Relacionada al Controlador	Interconexiones de aguas servidas, interconexiones de agua potable, recaudaciones por pagar y arriendo de inmuebles.	30 días	Sin garantías	364.447	676.821
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Relacionada al Controlador	Préstamos e intereses por pagar	30 días	Sin garantías	5.201.655	1.748.376
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Relacionada al Controlador	Dividendo por pagar a Aguas Andinas S.A.	30 días	Sin garantías	5	5
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Dividendo por pagar a Aguas Cordillera S.A.	30 días	Sin garantías	1.216.019	1.174.039
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Interconexiones de aguas servidas, interconexiones de agua potable.	30 días	Sin garantías	127.222	137.390
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Recaudación	30 días	Sin garantías	-	18
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Relacionada al Controlador	Ventas de Materiales	30 días	Sin garantías	-	2.212
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Relacionada al Controlador	Operador Logístico	30 días	Sin garantías	3.621	28.399
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Relacionada al Controlador	Ventas de Materiales	30 días	Sin garantías	-	50.567
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	Análisis de Laboratorio y servicio de muestreo	30 días	Sin garantías	48.669	6.530
76.080.553-K	Veolia Solutions Chile Ltda	Relacionada al Controlador	Plataforma virtual	30 días	Sin garantías	2.385	-
76.080.553-K	Veolia Solutions Chile Ltda	Relacionada al Controlador	Reingeniería de procesos e implantación de nuevos sistemas de información para servicio al cliente	30 días	Sin garantías	-	10.248
Sin Rut	Aquatec Proy. Sector Agua	Relacionada al Controlador	Asesoría técnica y capacitación	30 días	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$845.149	10.769	-
Totales						6.974.792	3.834.605



Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas son originadas en Chile, el tipo de moneda de las transacciones es en pesos.

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de moneda	M\$		M\$	
						31-12-2023		31-12-2022	
						Monto	Efectos en Resultado	Monto	Efectos en Resultado
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Interconexiones de agua potable y aguas servidas	CL	2.335.146	1.962.308	2.541.968	(2.136.108)
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	CL	Interconexiones de agua potable y aguas servidas	CL	811.037	681.544	912.063	(766.439)
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Contrato análisis de laboratorio y muestreo	CL	310.003	260.507	242.458	(206.773)
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Pago de préstamos	CL	(1.787.000)	-	(7.209.000)	-
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Obtención de préstamos	CL	5.063.000	-	2.307.000	-
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Devengo de intereses	CL	157.600	(157.600)	154.019	(154.019)
70.009.410-3	Asociación canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	CL	Administradora de Canales	CL	119.882	(100.741)	-	-

El criterio de materialidad para informar las transacciones con entidades relacionadas es de montos superiores a M\$75.000 acumulados.

Remuneraciones pagadas a los directores y ejecutivos principales

De conformidad con lo establecido en los Estatutos de la Sociedad y en la Ley N°18.046, en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en 1 de marzo del año 2023 y el 19 de abril del año 2022, acordó que el Directorio no percibiera remuneración.

Detalle de entidades relacionadas y transacciones con entidades relacionadas entre los directores y ejecutivos

La administración de la Sociedad no tiene conocimiento de la existencia de transacciones entre partes relacionadas y directores y/o ejecutivos, distintas de sus dietas y remuneraciones.

Nota 7. INVENTARIOS

El detalle por clase de inventarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Clases de inventarios	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Suministros para la producción	118.314	213.537
Otros inventarios	6.130	-
Estimación de obsolescencia	(3.301)	(4.857)
Total de inventarios	121.143	208.680

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$437.402 y M\$792.941, respectivamente.



Adicionalmente, se presenta una estimación por deterioro de inventarios que incluyen montos relativos a obsolescencia derivados de la baja rotación, obsolescencia por daño y/o su precio en mercado sea mayor al 20%. El detalle de la estimación antes mencionada es el siguiente:

Movimiento de estimación de obsolescencia	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicial	(4.857)	-
Provisión por precio	-	(4.857)
Provisión de obsolescencia	(2.208)	-
Provisión por daño	(1.093)	-
Reversa de provisión	4.857	-
Totales	(3.301)	(4.857)

Nota 8. IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes en cada ejercicio se detalla a continuación.

Activos por impuestos corrientes	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Impuestos por recuperar	495.411	17.531
Pagos provisionales mensuales	1.679.877	1.854.369
Créditos	48.995	119.058
Provisión de impuesto a la renta	(985.559)	(1.390.840)
Totales	1.238.724	600.118

Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

No Corrientes

Corresponde principalmente a la adquisición de acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A (EPSA), por un valor al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de M\$468.183 y M\$468.183 respectivamente, sobre la cual la Sociedad no tiene control ni influencia significativa.

Asociada a esta adquisición se mantiene una obligación con la Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo, referidas al compromiso de no trasladar los derechos de agua vigentes a la fecha de contrato por un monto de M\$871.502 M\$ 871.502 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente (ver Nota 17)



Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación, se presenta información requerida respecto a los activos intangibles de la Sociedad, según NIC 38 Activos Intangibles:

Activos intangibles distintos de la plusvalía	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Programas de computador, bruto	215.774	214.563
Otros activos intangibles, bruto	24.615.502	24.612.183
Activos intangibles, bruto	24.831.276	24.826.746
Programas de computador, amortización acumulada	(209.456)	(183.544)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(1.810.862)	(1.810.862)
Activos intangibles, amortización acumulada	(2.020.318)	(1.994.406)
Programas de computador, neto	6.318	31.019
Otros activos intangibles, neto	22.804.640	22.801.321
Activos intangibles, neto	22.810.958	22.832.340

Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2023

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto	Otros Activos Intangibles, neto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	31.019	22.801.321	22.832.340
Amortización	(25.911)	-	(25.911)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	1.426	-	1.426
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	(216)	3.319	3.103
Cambios, Total	(24.701)	3.319	(21.382)
Saldo final	6.318	22.804.640	22.810.958

Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2022

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto	Otros Activos Intangibles, neto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	60.477	22.799.576	22.860.053
Amortización	(32.641)	-	(32.641)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	943	-	943
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	2.240	1.745	3.985
Cambios, Total	(29.458)	1.745	(27.713)
Saldo final	31.019	22.801.321	22.832.340

Información a revelar detallada sobre activos intangibles Valor Bruto:

Ejercicio actual 31-12-2023

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	214.563	24.612.183	24.826.746
Incrementos (disminuciones) por transferencias	1.426	-	1.426
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	(215)	3.319	3.104
Cambios, Total	1.211	3.319	4.530
Saldo final	215.774	24.615.502	24.831.276



Ejercicio anterior 31-12-2022

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	211.380	24.610.438	24.821.818
Incrementos (disminuciones) por transferencias	943	-	943
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	2.240	1.745	3.985
Cambios, Total	3.183	1.745	4.928
Saldo final	214.563	24.612.183	24.826.746

Información a revelar detallada sobre activos intangibles Amortización Acumulada:

Ejercicio actual 31-12-2023

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	(183.545)	(1.810.862)	(1.994.407)
Amortización	(25.911)	-	(25.911)
Cambios, Total	(25.911)	-	(25.911)
Saldo final	(209.456)	(1.810.862)	(2.020.318)

Ejercicio anterior 31-12-2022

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	(150.903)	(1.810.862)	(1.961.765)
Amortización	(32.641)	-	(32.641)
Cambios, Total	(32.641)	-	(32.641)
Saldo final	(183.544)	(1.810.862)	(1.994.406)

Detalle de activos intangibles individuales significativos Otros:

Los Derechos de Agua y las Servidumbres son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose es el siguiente:

Activo Intangible	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Derechos de agua	21.937.968	21.934.649
Servidumbre	866.672	866.672
Totales	22.804.640	22.801.321

Los activos intangibles identificables en uso completamente amortizados corresponden a una cantidad menor de Software.



Activos intangibles con vida útil indefinida

Tanto los derechos de agua como las servidumbres son derechos que posee la Sociedad para los cuales no es posible establecer una vida útil finita, es decir, los plazos de los beneficios económicos asociados a estos activos son de carácter indefinido. Ambos activos constituyen derechos legales que no se extinguen y no están afectos a restricciones.

Nota 11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Propiedades, planta y equipo	Valores Netos		Valores Brutos		Depreciaciones acumuladas	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	8.508.785	8.508.785	8.508.785	8.508.785	-	-
Edificios	3.253.969	3.163.336	3.947.845	3.794.515	(693.876)	(631.179)
Subtotal terrenos y construcciones	11.762.754	11.672.121	12.456.630	12.303.300	(693.876)	(631.179)
Obras complementarias	1.343.536	1.349.633	2.112.397	2.019.307	(768.861)	(669.674)
Instalaciones de producción	31.243.829	30.716.978	42.001.147	40.685.627	(10.757.318)	(9.968.649)
Redes de agua potable	6.514.110	6.271.301	9.136.680	8.684.938	(2.622.570)	(2.413.637)
Redes de alcantarillado	8.748.885	9.016.408	13.379.623	13.334.006	(4.630.738)	(4.317.598)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	411.507	428.391	679.424	679.424	(267.917)	(251.033)
Otras instalaciones	4.072.387	3.322.870	10.963.521	9.523.261	(6.891.134)	(6.200.391)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	52.334.254	51.105.581	78.272.792	74.926.563	(25.938.538)	(23.820.982)
Maquinaria	5.616.545	5.801.277	16.542.589	15.373.743	(10.926.044)	(9.572.468)
Equipos de Transporte	-	-	8.088	8.088	(8.088)	(8.088)
Enseres y accesorios	10.916	12.965	45.736	45.736	(34.820)	(32.771)
Equipos informáticos	5.866	5.443	23.507	20.122	(17.641)	(14.679)
Mejoras de derechos de arrendamiento	-	-	30.423	30.423	(30.423)	(30.423)
Construcciones en proceso	6.028.916	4.660.834	6.028.916	4.660.835	-	-
Totales	75.759.251	73.258.221	113.408.681	107.368.810	(37.649.430)	(34.110.590)

De acuerdo a lo establecido en NIC 16 párrafo 79 letra d, la Sociedad presenta información respecto al valor razonable de sus principales activos:

Clases de activos	Costo	Valor razonable
	31-12-2023	31-12-2023
	M\$	M\$
Terrenos	8.508.785	8.508.785
Edificios	3.253.969	3.372.530
Obras complementarias	1.343.536	1.360.820
Instalaciones de producción	31.243.829	34.944.197
Redes de agua potable	6.514.110	8.112.613
Redes de alcantarillado	8.748.885	10.321.830
Plantas de tratamiento de aguas servidas	411.507	433.212
Otras instalaciones	4.072.387	4.473.836
Máquinas y equipos	5.616.545	5.771.418
Total	69.713.553	77.299.241



Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo según clase

Según lo señala la NIC 16 párrafo 73, se procede a proporcionar información para cada una de las clases de propiedades, planta y equipo de la entidad.

Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 Valor neto:

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	8.508.785	-	-	-	-	-	8.508.785
Edificios	3.163.336	79.243	74.087	153.330	(62.697)	90.633	3.253.969
Subtotal terrenos y construcciones	11.672.121	79.243	74.087	153.330	(62.697)	90.633	11.762.754
Obras complementarias	1.349.633	52.150	40.940	93.090	(99.187)	(6.097)	1.343.536
Instalaciones de producción	30.716.978	1.016.239	299.281	1.315.520	(788.669)	526.851	31.243.829
Redes de agua potable	6.271.301	124.232	327.510	451.742	(208.933)	242.809	6.514.110
Redes de alcantarillado	9.016.408	-	45.617	45.617	(313.140)	(267.523)	8.748.885
Plantas de tratamiento de aguas servidas	428.391	-	-	-	(16.884)	(16.884)	411.507
Otras instalaciones	3.322.870	742.553	697.707	1.440.260	(690.743)	749.517	4.072.387
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	51.105.581	1.935.174	1.411.055	3.346.229	(2.117.556)	1.228.673	52.334.254
Maquinaria	5.801.277	702.075	466.771	1.168.846	(1.353.577)	(184.731)	5.616.546
Enseres y accesorios	12.965	-	-	-	(2.049)	(2.049)	10.916
Equipos informáticos	5.443	2.410	975	3.385	(2.962)	423	5.866
Construcciones en proceso	4.660.834	(2.720.324)	4.088.405	1.368.081	-	1.368.081	6.028.915
Clases propiedades, planta y equipo, neto	73.258.221	(1.422)	6.041.293	6.039.871	(3.538.841)	2.501.030	75.759.251



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 Valor neto:

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	8.508.785	-	-	-	-	-	8.508.785
Edificios	3.215.948	-	9.839	9.839	(62.451)	(52.612)	3.163.336
Subtotal terrenos y construcciones	11.724.733	-	9.839	9.839	(62.451)	(52.612)	11.672.121
Obras complementarias	1.400.586	38.733	6.634	45.367	(96.320)	(50.953)	1.349.633
Instalaciones de producción	31.413.547	68.149	1.465	69.614	(766.183)	(696.569)	30.716.978
Redes de agua potable	6.039.361	163.803	267.268	431.071	(199.131)	231.940	6.271.301
Redes de alcantarillado	9.292.026	13.284	25.181	38.465	(314.083)	(275.618)	9.016.408
Plantas de tratamiento de aguas servidas	371.532	67.931	4.208	72.139	(15.280)	56.859	428.391
Otras instalaciones	3.828.140	101.828	18.975	120.803	(626.073)	(505.270)	3.322.870
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	52.345.192	453.728	323.731	777.459	(2.017.070)	(1.239.611)	51.105.581
Maquinaria	6.311.869	538.594	240.328	778.922	(1.289.514)	(510.592)	5.801.277
Enseres y accesorios	15.050	-	-	-	(2.085)	(2.085)	12.965
Equipos informáticos	3.887	-	3.794	3.794	(2.238)	1.556	5.443
Construcciones en proceso	3.304.355	(993.265)	2.349.744	1.356.479	-	1.356.479	4.660.834
Clases propiedades, planta y equipo, neto	73.705.086	(943)	2.927.436	2.926.493	(3.373.358)	(446.865)	73.258.221

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo Valor bruto:

Período actual: 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	8.508.785	-	-	-	-	8.508.785
Edificios	3.794.515	79.243	74.087	153.330	153.330	3.947.845
Subtotal terrenos y construcciones	12.303.300	79.243	74.087	153.330	153.330	12.456.630
Obras complementarias	2.019.307	52.150	40.940	93.090	93.090	2.112.397
Instalaciones de producción	40.685.627	1.016.239	299.281	1.315.520	1.315.520	42.001.147
Redes de agua potable	8.684.938	124.232	327.510	451.742	451.742	9.136.680
Redes de alcantarillado	13.334.006	-	45.617	45.617	45.617	13.379.623
Plantas de tratamiento de aguas servidas	679.424	-	-	-	-	679.424
Otras instalaciones	9.523.261	742.553	697.707	1.440.260	1.440.260	10.963.521
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	74.926.563	1.935.174	1.411.055	3.346.229	3.346.229	78.272.792
Maquinaria	15.373.743	702.076	466.770	1.168.846	1.168.846	16.542.589
Equipos de Transporte	8.088	-	-	-	-	8.088
Enseres y accesorios	45.736	-	-	-	-	45.736
Equipos informáticos	20.122	2.410	975	3.385	3.385	23.507
Mejoras de derechos de arrendamiento	30.423	-	-	-	-	30.423
Construcciones en proceso	4.660.835	(2.720.324)	4.088.405	1.368.081	1.368.081	6.028.916
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	107.368.810	(1.421)	6.041.292	6.039.871	6.039.871	113.408.681



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	8.508.785	-	-	-	-	8.508.785
Edificios	3.784.676	-	9.839	9.839	9.839	3.794.515
Subtotal terrenos y construcciones	12.293.461	-	9.839	9.839	9.839	12.303.300
Obras complementarias	1.973.940	38.733	6.634	45.367	45.367	2.019.307
Instalaciones de producción	40.616.013	68.149	1.465	69.614	69.614	40.685.627
Redes de agua potable	8.253.867	163.803	267.268	431.071	431.071	8.684.938
Redes de alcantarillado	13.295.541	13.284	25.181	38.465	38.465	13.334.006
Plantas de tratamiento de aguas servidas	607.285	67.931	4.208	72.139	72.139	679.424
Otras instalaciones	9.402.458	101.828	18.975	120.803	120.803	9.523.261
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	74.149.104	453.728	323.731	777.459	777.459	74.926.563
Maquinaria	14.594.823	538.594	240.326	778.920	778.920	15.373.743
Equipos de Transporte	8.088	-	-	-	-	8.088
Enseres y accesorios	45.736	-	-	-	-	45.736
Equipos informáticos	16.328	-	3.794	3.794	3.794	20.122
Mejoras de derechos de arrendamiento	30.423	-	-	-	-	30.423
Construcciones en proceso	3.304.355	(993.265)	2.349.745	1.356.480	1.356.480	4.660.835
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	104.442.318	(943)	2.927.435	2.926.492	2.926.492	107.368.810

Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo Depreciación acumulada:

Período actual: 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(631.179)	(62.697)	(62.697)	(693.876)
Subtotal terrenos y construcciones	(631.179)	(62.697)	(62.697)	(693.876)
Obras complementarias	(669.674)	(99.187)	(99.187)	(768.861)
Instalaciones de producción	(9.968.649)	(788.669)	(788.669)	(10.757.318)
Redes de agua potable	(2.413.637)	(208.933)	(208.933)	(2.622.570)
Redes de alcantarillado	(4.317.598)	(313.140)	(313.140)	(4.630.738)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(251.033)	(16.884)	(16.884)	(267.917)
Otras instalaciones	(6.200.391)	(690.743)	(690.743)	(6.891.134)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(23.820.982)	(2.117.556)	(2.117.556)	(25.938.538)
Maquinaria	(9.572.467)	(1.353.577)	(1.353.577)	(10.926.044)
Equipos de Transporte	(8.088)	-	-	(8.088)
Enseres y accesorios	(32.771)	(2.049)	(2.049)	(34.820)
Equipos informáticos	(14.679)	(2.962)	(2.962)	(17.641)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(30.423)	-	-	(30.423)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(34.110.589)	(3.538.841)	(3.538.841)	(37.649.430)



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(568.728)	(62.451)	(62.451)	(631.179)
Subtotal terrenos y construcciones	(568.728)	(62.451)	(62.451)	(631.179)
Obras complementarias	(573.354)	(96.320)	(96.320)	(669.674)
Instalaciones de producción	(9.202.466)	(766.183)	(766.183)	(9.968.649)
Redes de agua potable	(2.214.506)	(199.131)	(199.131)	(2.413.637)
Redes de alcantarillado	(4.003.515)	(314.083)	(314.083)	(4.317.598)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(235.753)	(15.280)	(15.280)	(251.033)
Otras instalaciones	(5.574.317)	(626.073)	(626.073)	(6.200.390)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(21.803.911)	(2.017.070)	(2.017.070)	(23.820.981)
Maquinaria	(8.282.955)	(1.289.514)	(1.289.514)	(9.572.469)
Equipos de Transporte	(8.088)	-	-	(8.088)
Enseres y accesorios	(30.686)	(2.085)	(2.085)	(32.771)
Equipos informáticos	(12.441)	(2.238)	(2.238)	(14.679)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(30.423)	-	-	(30.423)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(30.737.232)	(3.373.358)	(3.373.358)	(34.110.590)

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las propiedades, planta y equipo no se encuentran afectas a restricciones de titularidad, así como tampoco se encuentran afectas a garantías por cumplimiento de obligaciones, según lo establecido en NIC 16 párrafo 74 (a).

Contratos de arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registra en el rubro “Activos por derecho de uso” los contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 (ver Nota 12).

Deterioro del valor de los activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no ha reconocido en el resultado del periodo, pérdidas por deterioro del valor de los activos, reversas de estas, así como tampoco compensaciones procedentes de terceros, según lo establecido en los puntos (v) y (vi) de la letra e) del párrafo 73 y letra d) del párrafo 74 de la NIC 16, producto que no existen indicios de deterioro de acuerdo con NIC 36.

Revalorización de los terrenos de Propiedades, planta y equipo.

Los terrenos se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, y posteriormente son revalorizados mediante el método de retasación a valor razonable.

Las tasaciones de propiedades, planta y equipo son efectuadas toda vez que existan variaciones significativas en las variables que inciden en la determinación de sus valores razonables. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de Propiedades, planta y equipo con variaciones insignificantes en su valor razonable. Para éstos, pueden ser suficientes revaluaciones hechas cada tres o cinco años.

El valor razonable de los terrenos de propiedades, planta y equipo se determinó utilizando la metodología de Comparación de Mercado, donde se asigna un valor al terreno asociado a las propiedades, en base a la comparación con otros predios de similares características u homologables, de acuerdo con criterios objetivos como; ubicación, aptitud, nivel de exposición, superficie, morfología, topografía, condiciones de edificación, indicados en los respectivos Planes Reguladores Municipales vigentes, entre otros.



Las fuentes utilizadas corresponden a transacciones del Conservador de Bienes Raíces, en los casos de que se disponga de dicha información y ofertas catastradas en medios escritos o portales inmobiliarios.

La tasación de estos terrenos se realizó bajo el principio de mayor y mejor uso del suelo, de acuerdo a NIC 16, NIIF 13 y los requerimientos de la autoridad regulatoria. Se contrataron los servicios de la Empresa Transsa Consultores Inmobiliarios, quienes son tasadores independientes especializados, con más de 35 años de experiencia a lo largo de Chile y tasando todo tipo de bienes. Adicionalmente, se contrató asesoría financiera de Valtin Capital, quienes efectuaron un análisis de los fondos inmobiliarios durante el periodo de diciembre 2019 a diciembre 2020.

Conciliación del valor en libros por revaluación de terrenos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Importe en libros de terrenos	8.508.785	8.508.785
Aumento por revalorización reconocida debido a un cambio en la política contable	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-
Disposiciones y retiros de servicio	-	-
Pérdida por revalorización	-	-
Valor en libros y valor razonable de terrenos	8.508.785	8.508.785

Activos depreciados en su totalidad todavía en uso

A continuación, se detalla Activos depreciados en su totalidad todavía en uso para los años 2023 y 2022

Activos depreciados en su totalidad aún en uso, Bruto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Edificios	18.552	-
Obras complementarias	21.155	-
Instalaciones de producción	355.167	364.366
Redes de agua potable	195.890	110.722
Redes de alcantarillado	152.062	36.260
Otras instalaciones	481.135	416.427
Maquinaria	787.872	620.270
Equipos informáticos	-	4.749
Enseres y accesorios	606	812
Totales	2.012.439	1.553.606

Activos depreciados en su totalidad aún en uso, depreciación acumulada	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Edificios	(18.552)	-
Obras complementarias	(21.155)	-
Instalaciones de producción	(355.167)	(364.366)
Redes de agua potable	(195.890)	(110.722)
Redes de alcantarillado	(152.062)	(36.260)
Otras instalaciones	(481.135)	(416.427)
Maquinaria	(787.872)	(620.270)
Equipos informáticos	-	(4.749)
Enseres y accesorios	(606)	(812)
Totales	(2.012.439)	(1.553.606)



Nota 12. ARRENDAMIENTO

A continuación, se presenta un detalle del activo por derechos de uso y el pasivo por arrendamientos de acuerdo con lo establecido en NIIF 16.

12.1 Activo por derechos de uso

El detalle de los activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a los siguientes:

Activo por derechos de uso	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos de transporte	11.282	20.069	(4.736)	(8.640)	6.546	11.429
Totales	11.282	20.069	(4.736)	(8.640)	6.546	11.429

Movimientos derechos de uso:

Período actual

Activo por derechos de uso	01-01-2023	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos de transporte	11.429	(62)	(4.821)	-	6.546
Totales	11.429	(62)	(4.821)	-	6.546

Periodo anterior

Activo por derechos de uso	01-01-2022	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	25.370	1.670	(27.040)	-	-
Equipos de transporte	5.321	11.836	(5.728)	-	11.429
Totales	30.691	13.506	(32.768)	-	11.429

12.2 Pasivo por arrendamiento

El valor presente de los pagos futuros derivados de dichos contratos son los siguientes:

Pasivo por arrendamientos:	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Hasta 90 días	798	1.515
Más de 90 días y no más de un año	2.394	3.300
Total corriente	3.192	4.815
Más de un año y no más de dos años	3.762	3.165
Más de dos años y no más de tres años	-	3.338
Más de tres años y no más de cuatro años	-	287
Total no corriente	3.762	6.790
Total	6.954	11.605



Período actual

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Saldos al 1 de enero de 2023	Aumentos por nuevos contratos de arrendamiento	Gastos por devengamiento de intereses	Pagos de capital e intereses	Efectos por variación de U.F.	Saldos al 31 de diciembre de 2023
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
89221000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	U.F.	11.604	-	695	(5.452)	107	6.954
Totales					11.604	-	695	(5.452)	107	6.954

Periodo anterior

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Saldos al 1 de enero de 2022	Aumentos por nuevos contratos de arrendamiento	Gastos por devengamiento de intereses	Pagos de capital e intereses	Efectos por variación de U.F.	Saldos al 31 de diciembre de 2022
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
89221000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Edificios	U.F.	25.388	-	188	(27.251)	1.675	-
89221000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	U.F.	5.442	10.689	355	(6.049)	1.167	11.604
Totales					30.830	10.689	543	(33.300)	2.842	11.604

12.3 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario

Bajo este concepto se presentan arriendo de servicios de transporte y agencias comerciales.

Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
	Renting	Renting
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	3.192	4.815
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	3.762	6.503
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios, total	6.954	11.318
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos	-	15.957
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	-	15.957

12.4 Acuerdos de arrendamientos operativos significativos

Los arriendos operativos más significativos tienen relación con el renting de vehículos. Para estos casos, los contratos van desde 18 a 96 meses. Los servicios de arriendo se pagan de manera mensual previa presentación y aprobación de estados de pago.

Término de contrato: La empresa podrá poner término anticipado al contrato de renting en caso de incumplimiento grave de alguna de las condiciones y obligaciones que figuran en las bases administrativas y especificaciones técnicas, cuando se da este caso, la empresa estará facultada para hacer efectiva la garantía por el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato, a título de indemnización de perjuicios.



Arrendamientos operativos como arrendadores

La Sociedad posee contratos de este tipo donde actúa como arrendador, que se refiere principalmente a partes de recintos operativos, en su gran mayoría con empresas de telecomunicaciones, los cuales tiene renovación automática desde 1 a 5 años, sin embargo, la Sociedad tiene la facultad de dar aviso de término entre 30, 60, 90 y 180 días según el contrato.

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador

Los ingresos por estos conceptos no son materiales para la Sociedad.

Nota 13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Según lo establecido en NIC 12, a continuación, se presenta la posición neta de los activos y pasivos por impuestos diferidos, determinados por cada Sociedad individual y presentados en el estado de situación financiera agregando cada posición.

Estados de situación financiera	31-12-2023		31-12-2022	
	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuestos diferidos brutos	3.635.693	6.090.718	3.102.026	6.097.403
Compensación	(3.635.693)	(3.635.693)	(3.102.026)	(3.102.026)
Posición neta de impuestos diferidos	-	2.455.025	-	2.995.377

La posición neta presentada, tiene su origen en una variedad de conceptos constitutivos de diferencias temporales y permanentes que permiten presentarse bajo los conceptos que se mencionan a continuación:

Información a revelar sobre activo por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión deudores incobrables	95.492	97.251
Provisión vacaciones	11.121	10.270
Indemnización por años de servicios	128.450	139.750
Otras provisiones	1.278	1.698
Variación corrección monetaria y depreciación activos	3.157.151	2.486.548
Ingresos diferidos	235.306	235.306
Pasivo por arrendamientos	-	3.133
Pérdidas por deterioro de valor por cambio en criterio contable	6.895	6.895
Otros	-	121.175
Activos por impuestos diferidos	3.635.693	3.102.026

Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por impuestos diferidos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Amortizaciones	5.460	9.058
Revaluación de terrenos por cambio en criterio contable	1.738.291	1.738.292
Revaluaciones de terrenos primera adopción NIIF	88.680	88.680
Revaluaciones de derechos de aguas primera adopción NIIF	4.258.287	4.258.287
Activo por derechos de uso	-	3.086
Pasivos por impuestos diferidos	6.090.718	6.097.403



Movimientos por impuestos diferidos

Movimientos de activos por impuestos diferidos	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	3.102.026	729.648
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	(2.494.893)	86.941
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	2.943.337	2.302.182
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	85.223	(16.745)
Cambios en activos por impuestos diferidos	533.667	2.372.378
Cambios en activos por impuestos diferidos total	3.635.693	3.102.026

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	6.097.403	6.104.438
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	(6.685)	(7.035)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	(6.685)	(7.035)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos total	6.090.718	6.097.403

Gastos por impuestos a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Gasto por impuestos corrientes	(985.561)	(1.390.842)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	-	(12.831)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	(985.561)	(1.403.673)
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	534.975	2.359.619
Ingresos (gastos) por otros impuestos	534.975	2.359.619
Gasto por impuesto a las ganancias	(450.586)	955.946

Conciliación numérica entre el gasto (ingreso) por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables

Conciliación entre el resultado por impuestos a las ganancias contabilizado y la tasa efectiva	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(1.216.080)	(798.535)
Diferencia permanente por corrección monetaria inversiones tributarias	(22.614)	(62.475)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	812.716	1.822.402
Diferencia permanente por inversión en empresas relacionadas	(5.779)	(863)
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	-	(12.832)
Otras diferencias permanentes	(18.829)	8.249
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	765.494	1.754.481
Ingresos (gastos) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(450.586)	955.946



Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	31-12-2023	31-12-2022
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria inversiones tributarias	0,50%	2,11%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(18,04%)	(61,62%)
Diferencia permanente por inversión en empresas relacionadas	0,13%	0,03%
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	0,00%	0,43%
Otras diferencias permanentes	0,42%	(0,28%)
Tasa impositiva efectiva	10,01%	(32,33%)

Nota 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Administración de riesgo del capital

La Sociedad administra su capital para asegurar su continuidad como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización de la estructura de la deuda y el capital. La estrategia general de la Sociedad no ha tenido cambios desde el año 2009. La estructura de capital de la Sociedad está compuesta por deuda, la cual incluye aportes financieros Reembolsables (AFR) revelados en el punto 14.4, y el capital atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la controladora, el cual incluye el capital, reservas y resultados retenidos los cuales son revelados en Nota 18.

14.2 Políticas contables significativas

El detalle de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases sobre las cuales se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activos y pasivos financieros se describen en Nota 2 letra E, y 2 letra I de los presentes estados financieros.

14.3 Clase de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Notas	31-12-2023	31-12-2022
			M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	CLP	5	4.726.331	4.011.799
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes			4.726.331	4.011.799
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP	6	2.722	32.686
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			2.722	32.686
Otros activos financieros	CLP	9	468.183	468.183
Derechos por cobrar, no corrientes	CLP	5	9.646	9.646
Total activos financieros, no corrientes			477.829	477.829
Aportes Financieros Reembolsables	UF		3.066.094	4.237.636
Pasivo por arrendamientos	CLP	12.2	3.192	4.815
Otros pasivos financieros, corrientes	CLP		3.069.286	4.242.451
Aportes Financieros Reembolsables	CLP	14.4	14.410.757	15.903.006
Pasivo por arrendamientos	CLP	12.2	3.762	6.790
Otros pasivos financieros, no corrientes	CLP		14.414.519	15.909.796
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	CLP	15	7.704.490	6.476.714
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente			7.704.490	6.476.714
Otras cuentas por pagar, no corriente	CLP	15	286.613	280.804
Otras cuentas por pagar no corriente			286.613	280.804
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP	6	6.974.792	3.834.605
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			6.974.792	3.834.605



14.4 Informaciones a revelar sobre pasivos financieros

Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluyen aportes financieros Reembolsables (AFR), y pasivos por arrendamiento, los que se explican a continuación:

Aportes Financieros Reembolsables (AFR)

De acuerdo con lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON N° 453 de 1989, “Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le 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 de 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 10 o 15 años, y en algunos casos menores, mediante devolución en prestación de servicios sanitarios.

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Aportes Financieros Reembolsables, porción corriente

Identificación del Instrumento	Moneda Índice de Reajuste	Valor contable		Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Colocación en Chile o en el Extranjero	Empresa emisora	Rut Deudora	Tipo de Amortización	Garantizada (Sí/No)
		31-12-2023	31-12-2022							
		\$	\$							
AFR	UF	3.066.094	4.237.636	4,12%	3,99%	Chile	Aguas Manquehue	89.221.000-4	Al vencimiento	No
TOTALES		3.066.094	4.237.636							

Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

Identificación del Instrumento	Moneda Índice de Reajuste	Valor contable		Fecha Vencimiento	Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Empresa emisora	Rut Deudora	Tipo de Amortización	Garantizada (Sí/No)
		31-12-2023	31-12-2022							
		\$	\$							
AFR	UF	14.410.757	15.903.006	22-12-2037	2,46%	2,37%	Aguas Manquehue	89.221.000-4	Al vencimiento	No
TOTALES		14.410.757	15.903.006							

Conciliación de pasivos financieros y pasivos por arrendamiento

A continuación, se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:



Ejercicio actual

Otros pasivos financieros, corrientes	Saldo inicial 01-01-2023	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final 31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables	4.237.636	-	(4.975.225)	3.803.683	3.066.094
Total pasivos financieros	4.237.636	-	(4.975.225)	3.803.683	3.066.094
Pasivos por arrendamiento	4.815	-	(4.799)	3.176	3.192
Total pasivos por arrendamiento	4.815	-	(4.799)	3.176	3.192
Totales	4.242.451	-	(4.980.024)	3.806.859	3.069.286

Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2023	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final 31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables	15.903.006	1.214.447	-	(2.706.696)	14.410.757
Total pasivos financieros	15.903.006	1.214.447	-	(2.706.696)	14.410.757
Pasivos por arrendamiento	6.790	-	-	(3.028)	3.762
Total pasivos por arrendamiento	6.790	-	-	(3.028)	3.762
Totales	15.909.796	1.214.447	-	(2.709.724)	14.414.519

Ejercicio anterior

Otros pasivos financieros, corrientes	Saldo inicial 01-01-2022	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final 31.12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables	4.182.994	-	(6.464.962)	6.519.604	4.237.636
Pasivo por arrendamientos	29.236	-	-	(24.421)	4.815
Totales	4.212.230	-	(6.464.962)	6.495.183	4.242.451
Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2022	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final 31.12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables	16.934.257	2.511.949	-	(3.543.200)	15.903.006
Pasivo por arrendamientos	1.594	-	-	5.196	6.790
Totales	16.935.851	2.511.949	-	(3.538.004)	15.909.796

14.5 Valor justo de instrumentos financieros

Valor justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

A continuación, se resumen los valores justos de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera no se presentan a su valor razonable:

	31-12-2023	
	Costo Amortizado	Valor Justo
	M\$	M\$
Equivalente al efectivo		
Depósitos a plazo fijo, nivel 1	681.000	681.000
Fondos Mutuos, nivel 1	133.000	133.000
Inversiones mantenidas al valor justo	814.000	814.000
Otros Pasivos Financieros		
AFR, nivel 3	17.476.851	17.476.851
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	17.476.851	17.476.851



Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

El valor justo de los activos y pasivos financieros se determinaron mediante la siguiente metodología:

- El costo amortizado de los depósitos a plazo es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de corto plazo.
- El costo amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N°70).

Reconocimiento jerarquía de mediciones a valor justo en los Estados de Información Financiera

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (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 observables 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 incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Nota 15. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Subcontratistas	CLP	2.178.316	797.939
Proveedores	CLP	1.363.283	1.552.116
Productos y servicios devengados	CLP	3.711.467	3.791.672
Personal	CLP	46.532	44.200
Documentos por pagar	CLP	259.720	145.664
Acreedores varios	CLP	145.172	145.123
Sub-total corrientes		7.704.490	6.476.714
Documentos por pagar	CLP	178.187	177.324
Proveedores	CLP	45.090	40.144
Acreedores varios	CLP	63.336	63.336
Sub-total no corrientes		286.613	280.804
Totales corrientes y no corrientes		7.991.103	6.757.518



A continuación, se presenta información respecto a cuentas comerciales facturadas según plazo de vencimiento:

15.1 Cuentas comerciales No vencidas

Ejercicio actual:

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2023			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	490.433	769.941	18.108	1.278.482
Totales	490.433	769.941	18.108	1.278.482

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2022			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	941.431	589.382	7.834	1.538.647
Entre 61 y 90 días	-	9.175	-	9.175
Totales	941.431	598.557	7.834	1.547.822

15.2 Cuentas Comerciales vencidas:

Ejercicio actual

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2023			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 31 y 60 días	-	84.801	-	84.801
Totales	-	84.801	-	84.801

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2022			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 31 y 60 días	-	4.295	-	4.294
Totales	-	4.294	-	4.294

Nota 16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Sociedad, tiene una dotación de 13 trabajadores. Once trabajadores forman parte de los convenios colectivos con cláusulas especiales de indemnización, los cuales se encuentran afiliados, a los sindicatos de la empresa matriz, Aguas Cordillera S.A., en tanto que dos trabajadores se rigen por lo que indica el Código del trabajo.

Los contratos colectivos vigentes para el personal de Aguas Manquehue S.A., fueron firmados en el mes de diciembre 2021 y octubre de 2021 para los Sindicatos N° 1, 2, y Sindicato de Trabajadores y Supervisores respectivamente, todos tienen vigencia por tres años.

Asimismo, la Sociedad Aguas Cordillera S.A. (entidad controladora) cerró un proceso de negociación con FENATRAGUAS, organización sindical que reúne a los sindicatos presentes en la empresa Aguas Manquehue S.A. mediante el cual se pactó un sistema de aportes sindicales e indemnizaciones excepcionales destinados a gastos de carácter educacional de sus trabajadores y cargas familiares.



Políticas sobre planes de beneficios definidos

Los trabajadores que no forman parte de los convenios colectivos de Aguas Manquehue S.A. se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo, por lo que no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

Para aquellos trabajadores que registraban indemnización a valor corriente hasta el año 2002 (incluye aquellas indemnizaciones a todo evento reconocidas a esa fecha), se aplica el cálculo actuarial, al igual que a los anticipos otorgados a cuenta de esta indemnización.

Para los trabajadores que forman parte o fueron asimilados a los convenios colectivos vigentes a la fecha de los estados financieros, se aplica el cálculo de valor actuarial por indemnización por años de servicio.

Políticas contables sobre el reconocimiento de ganancias y pérdidas en planes de beneficios definidos

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en Aguas Manquehue S.A., se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 19 revisada, en otros resultados integrales, afectando directamente a Patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a Resultados Acumulados. Este procedimiento comenzó su aplicación en el ejercicio 2013, debido a la entrada en vigencia de NIC 19 revisada. Hasta 2012, todas las variaciones en las estimaciones y parámetros utilizados determinaban un efecto directo a resultados del ejercicio.

Supuestos actuariales

Años de servicios: En Aguas Manquehue S.A., se adopta como supuesto el que los trabajadores permanecerán en dicha Sociedad hasta que cumplan la edad legal para jubilar, (mujeres hasta los 60 años de edad y hombres hasta los 65 años de edad).

Partícipes de cada plan: Todos los trabajadores que son parte de un convenio sindical. Los trabajadores que forman parte de los convenios colectivos son 9.

Mortalidad: Se utiliza las tablas de mortalidad RV-2014 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Tasa de rotación de empleados e incapacidad y retiros prematuros: De acuerdo a la experiencia estadística de la Sociedad, la rotación utilizada para los ejercicios 2023 y 2022 es de un 0,00%. No se ha considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos.

Tasa de descuento: Para el período 2023 se utilizó la tasa de 5.6% para Aguas Manquehue S.A., la que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo. A partir del 1° de enero de 2024, se utiliza una tasa de descuento de 6%.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo, en el período 2023 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3%. A partir del 1° de enero de 2024, se utilizará una tasa de inflación de 3%.

Tasa de incremento de remuneraciones: La tasa utilizada para el ejercicio 2023 fue de un 0,00%.

Descripción general de planes de beneficios definidos

Adicionalmente a los beneficios indicados en nota 2, letra K, se indican los siguientes:



En caso de fallecimiento del trabajador, se pagará su indemnización a sus familiares directos, de acuerdo a lo establecido en el artículo 60 del Código del Trabajo.

En caso de que el trabajador se retire de la Sociedad de acuerdo a los números 2, 4 o 5 del artículo 159, número 1 letra a) o número 6 del artículo 160 del Código del Trabajo, se pagará como indemnización, el monto acumulado por este concepto hasta el 31 de diciembre de 2002 reajustado en forma trimestral por la variación del Índice de Precios al Consumidor, siempre que esta variación sea positiva.

Para los trabajadores de Aguas Manquehue S.A., que no formen parte de sus convenios colectivos, rige lo que indican sus contratos individuales de trabajo.

La provisión por indemnización se presenta deduciendo los anticipos otorgados a los trabajadores.

Los movimientos de las provisiones actuariales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	517.594	449.425
Costo de los servicios	855	(15)
Costo por intereses	25.685	25.259
(Ganancia) o pérdidas actuariales	(19.915)	(73.312)
Beneficios pagados	(61.760)	-
Provisión beneficios por terminación	-	116.237
Sub-totales	462.459	517.594
Participación en utilidad y bonos	36.924	36.765
Total provisión por beneficios a los empleados	499.383	554.359

En el estado de situación financiera estos saldos se encuentran en los siguientes rubros:

Provisiones por beneficios a los empleados	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	96.215	36.765
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	403.168	517.594
Totales	499.383	554.359

Flujos esperados de pago

El Contrato colectivo de Aguas Manquehue S.A. indica que se les pagará una indemnización a los trabajadores que renuncien voluntariamente por haber cumplido la edad legal para pensionarse por vejez.

Durante el período 2019 la Sociedad, en conjunto de los sindicatos de trabajadores de Aguas Cordillera y con el ánimo de reconocer los aportes en la trayectoria laboral del personal con problemas graves de salud que tengan alguna enfermedad invalidante debidamente acreditada, que afecte a su rendimiento laboral o que no le permita retomar en condiciones normales a sus funciones o que se encuentren próximos a cumplir la edad legal de jubilación, entendiéndose para ello las trabajadoras mujeres, con contrato de trabajo a plazo indefinido vigente, que cumplan 57 años de edad y los trabajadores hombres, con contrato indefinido a plazo vigente, que cumplan 62 años de edad, la opción de acogerse a un Plan de Retiro Voluntario. Podrán también optar aquellos trabajadores que hayan cumplido la edad que exige el artículo 3° del Decreto ley N° 3.500 para obtener pensión de vejez, es decir más de 60 años para las mujeres y más de 65 años los hombres (edad cumplida).



De acuerdo con los planes de beneficio definidos señalados, los flujos para el presente ejercicio se indican a continuación:

Sociedad	Número de empleados	Flujo esperado de pago M\$	Año
Aguas Manquehue	3	3.750.000	2024
Totales	3	3.750.000	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2024

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2024, de acuerdo a lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 31 de diciembre de 2023, ya informados en esta nota, solo se han incrementado el monto de la gratificación legal, según aumento del sueldo mínimo, propuesto por el Gobierno. El detalle es el siguiente:

Sociedad	Nº de empleados	Costos por servicios	Costo por intereses
		M\$	M\$
Aguas Manquehue S.A.	10	484	24.985
Total	10	484	24.985

Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2023, se ha efectuado la sensibilización de los supuestos principales, determinando los impactos siguientes:

Concepto	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Tasa de descuento	6,00%	(13.399)	14.081
Tasa rotación	0%	(14.083)	-
Tasa incremento sueldos	0%	14.872	-

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual

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.

Participación en utilidades y bonos

Corresponde a la obligación que mantiene la Sociedad con sus trabajadores por concepto de bonos de participación a pagar en el mes de enero. La participación devengada a pagar a los trabajadores, estipuladas en los contratos vigentes, se liquida durante el mes de enero sobre la base del Estado de Situación del ejercicio comercial inmediatamente anterior. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los montos ascienden a M\$36.924 y M\$36.765 respectivamente. Adicionalmente, se efectúan anticipos de este bono en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año calendario.

Su monto anual dependerá de las utilidades que genere la Sociedad.



Gastos en personal

Los gastos en personal al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Gastos en personal	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	271.852	247.649
Beneficios definidos	169.802	108.177
Indemnización por término de relación	88.627	29.412
Otros gastos al personal	10.952	7.314
Totales	541.233	392.552

Nota 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El desglose de este rubro corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto al Valor Agregado	311.520	372.085
Pagos Provisionales Mensuales	121.198	207.031
Otros impuestos	523	948
Convenio por desarrollos inmobiliarios	3.892	8.672
Trabajos solicitados por terceros	26.171	1.269.332
Total corrientes	463.304	1.858.068
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo	871.502	871.502
Total no corrientes	871.502	871.502

Nota 18. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA

El capital de la Sociedad asciende a M\$9.025.832 y está dividido en 233.249 acciones nominativas y sin valor nominal. No existen acciones propias en cartera, ni acciones preferentes

La Sociedad gestiona su capital con el objetivo de asegurar un acceso permanente y expedito a los mercados financieros, que le permita materializar sus objetivos de crecimiento, solvencia y rentabilidad.

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

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 1 de marzo de 2023, se acordó no distribuir dividendos relacionados con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de abril de 2022, se acordó no distribuir dividendos.

• Provisión de dividendo mínimo

De acuerdo a lo establecido en la política descrita en nota 2.2 letra G, la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 se efectuó una provisión del dividendo mínimo de M\$1.216.024 y al 31 de diciembre de 2022 se efectuó una provisión del dividendo mínimo de M\$1.174.045



• Ganancias Acumuladas

Los montos registrados por revalorización de terrenos e intangibles y otros ajustes de primera adopción de NIIF, se encuentran presentados en resultados acumulados, y tienen restricciones para su distribución, dado que primero deben reconocerse como realizados, a través del uso o venta, según lo dispuesto en NIIF 1, NIC 16 y Oficio Circular N° 456 de 20 de junio de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero. Se incluye también bajo este concepto el monto correspondiente a las ganancias y pérdidas actuariales determinadas desde el año 2009, producto de la variación de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se efectuaron modificaciones a los parámetros de cálculo en las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones, lo cual generó un registro en los resultados acumulados por un monto de M\$(14.538) y M\$(53.518) respectivamente.

Los saldos totales de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden a M\$57.733.048 y M\$ 53.736.152, respectivamente.

• Otras participaciones en patrimonio.

El monto registrado en Otras participaciones corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2008, año de transición a NIIF, en virtud de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero los efectos de combinaciones de negocios de sociedades bajo control común realizadas en los ejercicios 2007 y 2008. Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$(754.269) en cada período.

• Otras reservas.

El monto registrado en otras reservas corresponde al superávit por la revaluación de los Terrenos de propiedad, planta y equipo, producido el 30 de septiembre de 2020, el cual generó un aumento de valor en M\$4.699.827 producto del cambio de criterio contable descrito en la nota 2. Para el año 2023 no hubo revaluación de Terrenos de propiedad, planta y equipo.

El saldo total de otras reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$4.699.826 y M\$4.699.826 respectivamente.

Adicionalmente se considera la liquidación de pagos basados en acciones, al 31 de diciembre de 2022 por un monto de M\$3.058.

Nota 19. PERDIDAS POR DETERIORO

Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro (Pérdidas por deterioro) determinado de acuerdo con NIIF 9 sobre activos financieros	(63.187)	5.022
Totales	(63.187)	5.022

Nota 20. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por la Sociedad es el siguiente:

Clase de ingresos ordinarios	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Agua Potable	11.766.950	10.730.660
Aguas Servidas	6.524.667	5.893.090
Negocios No Regulados	2.703.586	3.115.105
Otros Ingresos Regulados	206.346	363.535
Totales	21.201.549	20.102.390



Ingresos

Los ingresos de la Sociedad provienen principalmente de los servicios regulados correspondientes a la: producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas y otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos).

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como empresas reguladas, Aguas Andinas y sus Filiales sanitarias son fiscalizadas por la SISA y sus tarifas son fijadas en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N°70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho período, están sujetos a reajustes ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el ajuste anterior es igual o superior a más o menos 3,0%, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Específicamente, los reajustes se aplican en función de unas fórmulas que incluyen el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios de Bienes Importados Sector Manufacturero y el Índice de Precios de Productor Sector Industria Manufacturera, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales o mejores estándares previamente autorizados por la SISA.

Las tarifas vigentes de Aguas Manquehue S.A. 2020-2025 fueron aprobadas por Decreto N° 69 de fecha 27 de octubre de 2020 (publicado en Diario Oficial el 13 de marzo de 2022) y entraron en vigencia a partir del 19 de mayo de 2020 para los sistemas Santa María y Trapenses, 22 de abril 2019 para el Grupo 3 Chamisero, 9 de julio 2020 para el Grupo 2 Chicureo y 22 de junio 2022 para el Grupo 4 Valle Grande III.

Específicamente, los reajustes se aplican en función de unas fórmulas que incluyen el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios de Bienes Importados Sector Manufacturero y el Índice de Precios de Productor Sector Industria Manufacturera, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Las últimas indexaciones realizadas para la Sociedad fueron aplicadas en las siguientes fechas:

Aguas Manquehue S.A.

Santa María junio 2022, septiembre 2022, diciembre 2022, marzo 2023, junio 2023 y septiembre 2023

Los Trapenses junio 2022, septiembre 2022, diciembre 2022, marzo 2023, junio 2023, agosto 2023 y
septiembre 2023.

Chamisero julio 2022, octubre 2022, enero 2023, abril 2023, junio 2023, agosto 2023 y septiembre 2023

Chicureo junio 2022, septiembre 2022, diciembre 2022, febrero 2023, mayo 2023, julio 2023 y
septiembre 2023.

Valle Grande 3 octubre 2022, enero 2023, abril 2023, junio 2023 y septiembre 2023



Nota 21. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

A continuación, se presenta información referida a otros gastos, por naturaleza:

Otros gastos por naturaleza	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Interconexiones	(2.643.852)	(2.488.901)
Costos por trabajos solicitados por terceros	(1.667.147)	(2.886.703)
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	(853.843)	(715.135)
Retiro de residuos y lodos	(677.365)	(251.541)
Servicios comerciales	(470.168)	(370.012)
Mantenciones y reparaciones de redes	(456.073)	(202.522)
Mantenciones de recintos y equipamientos	(457.131)	(386.883)
Servicios	(294.979)	(123.078)
Arriendos operativos	(154.307)	(85.577)
Gastos Generales	(8.605)	(7.208)
Totales	(7.683.470)	(7.517.560)

Nota 22. OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta información adicional a revelar según lo indicado en NIC 1, referida a otros ingresos y gastos distintos de la operación:

Ingresos y gastos distintos de la operación	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Programa de reestructuración organizacional	(56.956)	-
Proyectos desechados y boletas en garantía	(26.846)	-
Otras ganancias (pérdidas)	(83.802)	-
Gastos por intereses, AFR	(396.956)	(469.183)
Gastos por intereses, pasivo por arrendamientos	(695)	(543)
Gastos por intereses, otros	(176.996)	(167.555)
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	(15.722)	(26.888)
Costos financieros	(590.369)	(664.169)
Ingresos por intereses	122.054	108.808
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	117.614	262.905
Ingresos financieros	239.668	371.713

Nota 23. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA

El detalle producido por las diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Diferencia de cambio	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(2.113)	314
	USD	(1.147)	(1.472)
Total variación por pasivos		(3.260)	(1.158)
Utilidad (Pérdida) por diferencias de cambio		(3.260)	(1.158)



Nota 24. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de los resultados por unidades de reajustes correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Rubro	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	190	32
Activos por impuestos corrientes	60.928	80.458
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16.568	41.178
Total variación por activos	77.686	121.668
Otros pasivos financieros	(409.677)	(2.636.767)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(480.519)	(29.681)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(4.947)	(12.140)
Otros pasivos no financieros	(111)	(25)
Total variación por pasivos	(895.254)	(2.678.613)
Pérdida por unidad de reajuste	(817.568)	(2.556.945)

Nota 25. 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 (UGE) cada Sociedad como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes. 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 y a la plusvalía se les aplicará la prueba de deterioro al menos al cierre del ejercicio o cuando haya indicios.

Para los activos intangibles con vida útil indefinida, derechos de agua, se efectúa un estudio de valoración a precios de mercado, los que son comparados con los valores asignados como costo atribuido en la fecha de adopción de normas NIIF.

Para los menores valores, se efectúa el cálculo de su valor en uso, considerando a las distintas Sociedades como UGE, utilizando las últimas estimaciones disponibles de presupuesto para las sociedades a mediano plazo y distintos parámetros como tasas de descuento de acuerdo a modelos de amplia utilización en el mercado. Los parámetros son establecidos a través de la información vigente para tasas libre de riesgo y propias del mercado atingente, vida útil de activos propios de cada empresa y tasas de crecimiento de ingresos habituales para las Sociedades, considerando crecimientos de la población y variaciones del consumo a través de los años.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor presente de los flujos de caja futuros estimados. El valor en uso es el enfoque utilizado por el Grupo para el cálculo del valor recuperable de las propiedades, plantas y equipos, plusvalía y activos intangibles.

Para estimar el valor en uso de la UGE, el Grupo prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir del presupuesto disponible a la hora de confeccionar el test de deterioro. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras de la Gerencia del Grupo.

Los ingresos y costos se proyectan con una tasa de crecimiento igual a la inflación, las inversiones se proyectan por el valor de la depreciación de las propiedades, planta y equipo e intangibles incrementados por la inflación y la variación del capital de trabajo se estima de acuerdo a la variación entre cada año de las necesidades operativas de financiamiento.



Para obtener el valor presente, los flujos se descuentan a una tasa antes de impuestos de 7,48% nominal anual, que recoge los flujos generados desde inicios del año siguiente hasta el término de la vida útil promedio remanente los activos y se suma el valor residual de la perpetuidad del último flujo.

La tasa de descuento antes de impuestos se determina considerando que el valor presente de los flujos después de impuestos debe ser igual al valor de presente de los flujos antes de impuestos.

El horizonte para la proyección de los flujos futuros corresponde a la vida útil remanente promedio de los activos de la UGE, es decir a 19 años. Adicionalmente las inversiones son autorizadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios en un plan de desarrollo, bajo la figura de una concesión de carácter indefinida y en un marco regulatorio estable.

El enfoque utilizado por la compañía para asignar valor a cada hipótesis clave utilizada para proyectar los flujos de caja, considera:

Inflación del 6,5% para 2023 y 3,0% desde 2024 en adelante.

Tasa de descuento: costo medio ponderado del capital (WACC) después de impuesto obtenido de información de mercado.

WACC antes de impuesto se obtiene buscando la tasa objetivo que arroje como valor el actual neto obtenido al descontar los flujos al WACC después de impuesto.

Período proyección: 18 años más perpetuidad. El período de proyección se obtiene de la división activo neto en depreciación y amortización y la depreciación y amortización de los últimos 12 meses.

Perpetuidad: flujo del último periodo, descontado al WACC obtenido menos la inflación y traído al presente al mismo WACC.

La Sociedad efectúa anualmente pruebas de deterioro para sus activos intangibles de vida útil indefinida y menor valor de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones que la Sociedad. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a las participaciones con menores valores asociados superan individualmente el valor libro consolidado de los mismos en todos los casos, así también los activos intangibles con vida útil indefinida fueron evaluados resultando un mayor valor al registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han registrado deterioro en los activos, así como tampoco existen indicios de esto.

Nota 26. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones, entre las principales se tiene a 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 Metropolitano para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones, por la suma de M\$3.232.323 y M \$3.109.122 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El detalle de las garantías es el siguiente:

Acreedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	31-12-2023	31-12-2022
			M\$	M\$
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	2.027.177	1.934.695
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS (MOP)	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	-	10.112
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	14.716	14.044
SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.190.430	1.150.271
Totales			3.232.323	3.109.122



b) Cauciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$2.197.541 y en el 2022 por M\$1.724.874, que se originan principalmente por contratos de obras con empresas constructoras para garantizar el fiel cumplimiento del contrato. Además, existen otras garantías por contratos de servicios y adquisición de materiales que garantizan la entrega oportuna de estos.

Un detalle de las garantías bancarias recibidas, más importantes al 31 de diciembre de 2023, se resumen a continuación:

Contratista o Proveedor	31-12-2023	Fecha vencimiento
INMOBILIARIA LOS HUANILES S.A.	1.324.417	10-12-2024
EL CHAMISERO INMOBILIARIA S.A.	165.552	30-12-2024
INLAC S.A.	142.154	07-11-2025
INLAC S.A.	107.581	11-10-2024
Totales	1.739.704	

Nota 27. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Información a revelar sobre costos por intereses capitalizados:

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo		31-12-2023	31-12-2022
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	11,35%	14,42%
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M\$	127.158	167.928

Nota 28. MEDIOAMBIENTE

Información a revelar sobre inversiones relacionadas con el medioambiente

Según la Circular N°1901 del 30 de octubre de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, se revela a continuación información proveniente de las inversiones relacionadas con el medioambiente.

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones relacionadas con el medioambiente:

Nombre Proyecto	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	-	33.745
Total General	-	33.745

Indicación si el desembolso forma parte del costo de un activo o fue reflejado como un gasto, desembolsos del período

Todos los proyectos mencionados forman parte del costo de la construcción de las obras respectivas.

La Sociedad se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente, es decir, cumplimiento de ordenanzas, leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.



Nota 29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que afecten la situación financiera 31 de diciembre de 2023.

* * * * *

