

ATRÁS DE LAS LLUVIAS
LA SEQUÍA CONTINÚA.
CADA GOTA CUENTA

MEMORIA |  **AGUAS**
A N U A L | manquehue.

2022

Índice

Aguas Manquehue MEMORIA ANUAL 2022



NUESTRA EMPRESA

- 04** Reseña histórica
- 07** Identificación de la empresa
- 08** Propiedad de la empresa
- 09** Directorio
- 09** Organización
- 10** Mapa de cobertura



EJERCICIO 2022

- 12** Clientes
- 14** Operaciones
- 15** Gestión financiera
- 19** Gobierno corporativo
- 21** Hechos esenciales
- 22** Declaración de responsabilidad



ESTADOS FINANCIEROS

- 24** Informe del auditor independiente
- 25** Estados financieros
- 81** Análisis razonado



Nuestra empresa

- 04** Reseña histórica
- 07** Identificación de la empresa
- 08** Propiedad de la empresa
- 09** Directorio
- 09** Organización
- 10** Mapa de cobertura



Reseña Histórica



Se constituye la Empresa de Agua Potable Manquehue, con el propósito de otorgar servicios de agua potable y alcantarillado al sector de Santa María de Manquehue, ubicado en la comuna de Vitacura, Santiago.

1982

SIGLO XX



Empresa de Agua Potable Manquehue S.A. cambia su razón social a Aguas Manquehue S.A.

1998

SIGLO XXI



1990

En enero la empresa se transforma en sociedad anónima, modificando su razón social a Empresa de Agua Potable Manquehue.



2000

Aguas Andinas adquiere el 50% de la propiedad de Aguas Manquehue, a través de la Sociedad Comercial Orbi II.



Aguas Andinas toma el control del 100% de las acciones de Sociedad Comercial Orbi II S.A. y de sus empresas relacionadas, adquiriendo el control del 100% de Aguas Manquehue.

2002



2008

Se crea la primera agencia comercial virtual.



Se da inicio el proyecto Plan Estratégico de Clientes para renovar los sistemas informáticos de atención, incorporar mejores prácticas y consolidar una cultura orientada hacia los clientes.

2009

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados

Nuestra Empresa



Reseña Histórica



Se inaugura el proyecto de Aguas Andinas “Mapocho Urbano Limpio”, convirtiéndose en un hito bicentenario del país.

2010



La Planta de Tratamiento de Aguas Servidas Mapocho de Aguas Andinas, último eslabón del Plan de Saneamiento Hídrico de la Cuenca de Santiago, culmina su construcción.

2012



Finaliza el proceso tarifario para el periodo 2015-2020.

2014



Se da inicio a la construcción a la Planta de Tratamiento de Agua Potable Chamisero.

2016



Se inicia la operación de la nueva plataforma para los procesos de atención al cliente y la gestión de trabajo en terceros.

2011



Comienza a operar la Planta Mapocho, alcanzando el saneamiento del 100% de las aguas residuales urbanas de la Región Metropolitana. La empresa da inicio al Proyecto Ariete con el fin de incorporar mejoras en los procedimientos de gestión de emergencias.

2013



Se publican las tarifas para Aguas Manquehue para el quinquenio 2015-2020.

2015

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Reseña Histórica



Aguas Andinas cambia su mirada hacia la economía circular, dando comienzo a la operación de la Biofactoría del Gran Santiago, la primera instalación de su tipo de la industria sanitaria en el mundo.

2017



SBTi aprueba las metas de reducción de CO2 sobre base científica de la Compañía con ambición de 1,5°C. Aguas Andinas es evaluada por primera vez en el apartado “Compromiso con los Proveedores” del Global Supply Chain Report del CDP. La empresa obtiene nota A en su proceso de implementación de las mejores prácticas actualmente en la materia, situándola entre los líderes en la categoría a nivel internacional.

2019



La sanitaria Aguas Andinas llega a un acuerdo con los canalistas de la primera sección del Río Maipo, con el fin de garantizar el suministro de agua potable a los habitantes de la Región Metropolitana y mejorar la sustentabilidad de la cuenca.

2021



2018

La biofactoría de Aguas Andinas recibió el premio Impulso para el Cambio, en la categoría salud planetaria, otorgado por las Naciones Unidas. Además, la sanitaria emitió exitosamente el primer bono verde y social de Chile.



2020

Entran en operación los mega estanques de Pirque, que permiten aumentar la autonomía del sistema hídrico de Santiago a 34 horas. Aguas Andinas vende el 100% de su participación en Empresa de Servicios Sanitarios de los Lagos S.A.



2022

Se concreta la ampliación y modernización de la planta de producción de agua potable de Padre Hurtado en Aguas Cordillera. Son inaugurados los pozos de Cerro Negro-Lo Mena, que aumentan la autonomía de suministro a 37 horas en Aguas Andinas.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Identificación de la Empresa

Nombre:

Aguas Manquehue S.A.

Tipo de entidad:

Sociedad anónima sujeta a las normas de las sociedades anónimas abiertas, en conformidad con lo dispuesto en el artículo 8° del D.F.L. MOP 382 del año 1988.

Domicilio legal:

Avda. Presidente Balmaceda N° 1398, Santiago.

Teléfono

(56-2) 2688 1000

Fax:

(56-2) 2569 2777

Rut:

89.221.000-4

Correo electrónico:

info@aguasmanquehue.cl

Inscripción registro especial entidades informantes CMF:

N° 02

Antecedentes Generales

La Compañía 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 de 11 de diciembre de 1982.

Los estatutos sociales han sido objeto de diversas modificaciones, entre las cuales destaca la reforma estatutaria en la cual se acordó cambiar la razón social a Aguas Manquehue S.A., que consta por escritura pública de fecha 5 de mayo de 1998, otorgada en la Notaría de Santiago de don

Kamel Saquel Zaror, y un extracto de ella se inscribió a fojas 12.736, N°10.297, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1998, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 23 de mayo de 1998.

Objeto Social

La Sociedad tiene por objeto el establecimiento, explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable, recolección y evacuación de aguas servidas y las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades desarrolladas en Vitacura, Las Condes, Lo Barnechea, Colina y Lampa, en su área de concesión.



Propiedad de la Empresa

El capital de la sociedad está constituido por 233.249 acciones sin valor nominal.

La estructura de propiedad de Aguas Manquehue S.A. al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Accionista	RUT	Propiedad %	N° de Acciones
Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-K	99,99957	233.248
Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	0,00043	1

Aguas Cordillera S.A. controla Aguas Manquehue S.A. con una participación del 99,99957% de la propiedad.

Aguas Andinas es la controladora de Aguas Cordillera S.A. con una participación del 99,99003% de la propiedad.



El capital de la sociedad está constituido por

233.249

acciones sin valor nominal.



Al 31 de diciembre de 2022, un

99,99957%

corresponde a Aguas Cordillera S.A. y un

0,00043%

al accionista Aguas Andinas S.A.



Aguas Cordillera S.A. controla Aguas Manquehue S.A. con una participación del

99,99057%

de la propiedad.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Directorio

El Directorio de la empresa, al 31 de diciembre de 2022, está compuesto por:

RUT	Nombre	Profesión	Cargo	Fecha Nombramiento	Fecha de ingreso al Directorio
22.390.117-4	MARTA COLET GONZALO	Economista	Presidente	19-04-2021	23-04-2019
6.379.051-6	EUGENIO RODRÍGUEZ MINGO	Ingeniero Comercial	Director	19-04-2021	19-04-2021
8.534.007-7	IVÁN YARUR SAIRAFI	Ingeniero Civil Industrial	Director	19-04-2021	23-04-2019
10.436.775-5	CAMILO LARRAÍN SÁNCHEZ	Abogado	Director	19-04-2021	23-04-2019
23.872.190-3	DANIEL TUGUES ANDRES	Ingeniero de Caminos, Canales y Puertos	Director	19-04-2021	20-04-2020

Eugenio Rodríguez Mingo, Gerente General: Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Fue gerente comercial de Santander Leasing S.A., gerente comercial ENEA en Inmobiliaria Manso de Velasco del Grupo Enersis y gerente comercial de Piedra Roja en Inmobiliaria Manquehue. En Aguas Andinas, desde el año 2005, se ha desempeñado como Gerente de Desarrollo Comercial, Gerente Zona Cordillera y Gerente Corporativo de Servicio al Cliente. Asumió como Director de Gestión del Servicio en el año 2017. Actualmente es Director de Clientes y Desarrollo Comercial y Gerente General de Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.

Organización

Al 31 de diciembre de 2022, la dotación de personal de Aguas Manquehue S.A. es la siguiente:



Profesionales

2



Técnicos

4



Operarios

8

TOTAL

14

Trabajadores

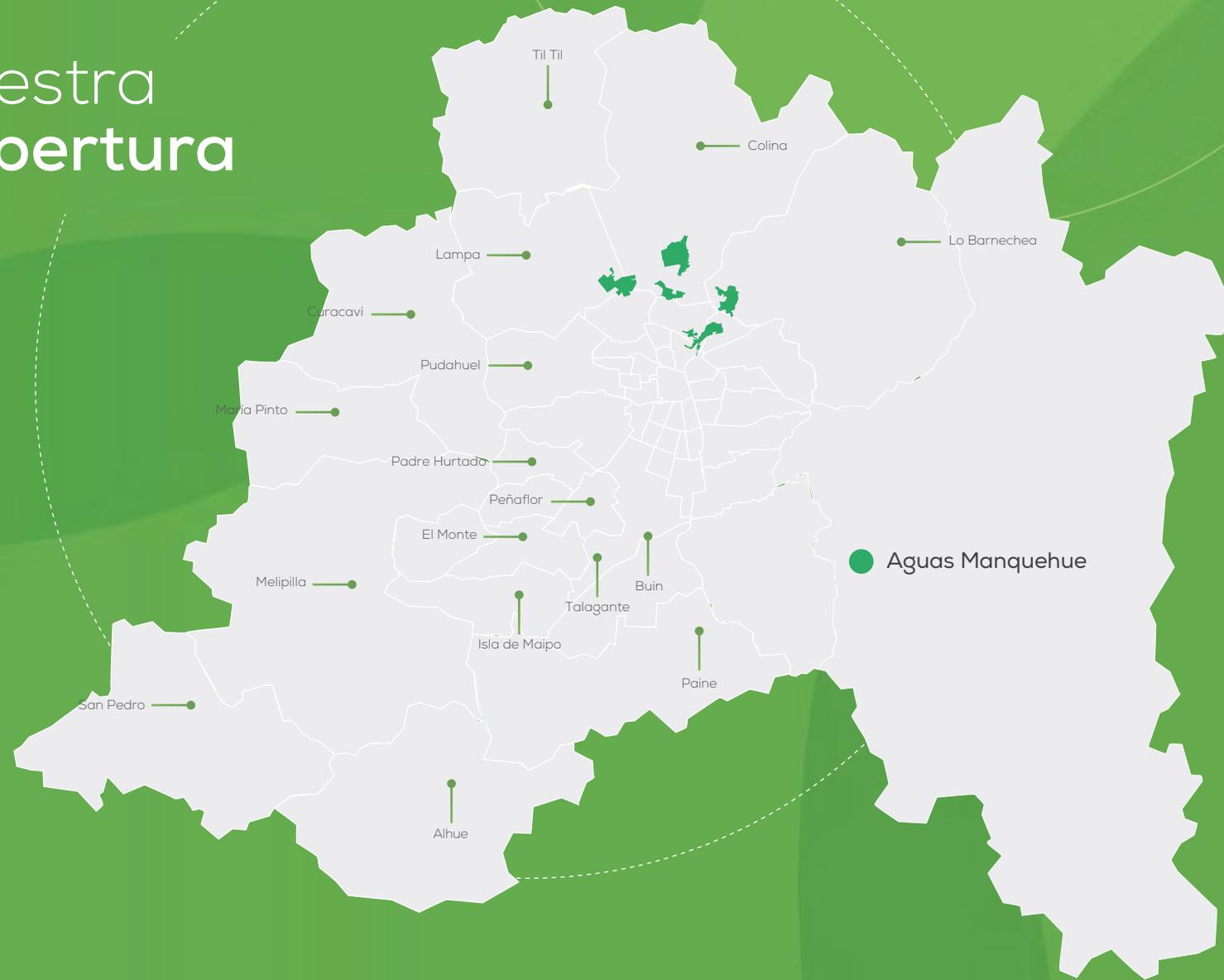
Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Nuestra Cobertura



Total clientes de **Agua Potable**

16.856



Total clientes **Alcantarillado**

16.386

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Ejercicio 2022

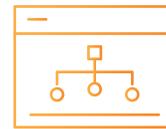
- 12** Clientes
- 14** Operaciones
- 15** Gestión financiera
- 19** Gobierno corporativo
- 21** Hechos esenciales
- 22** Declaración de responsabilidad



Clientes

Al 31 de diciembre de 2022 el número de clientes con servicio de agua potable de Aguas Manquehue S.A. se elevó a 16.856 y los de alcantarillado a 16.386, lo que representa un aumento del 6,3% y 6,4% respectivamente, en comparación al ejercicio anterior.

N° de Clientes	Año 2022	Año 2021
Agua potable	16.856	15.857
Alcantarillado	16.386	15.398



Agencia Virtual

Gracias a la implementación de la agencia virtual, los clientes de la Compañía pueden realizar transacciones en línea, como gestión de convenios de pago, solicitudes, reclamos, ver su estado de avance, suscribir alertas sobre eventos de su interés, entre otras potencialidades, lo que permite establecer un vínculo más directo y funcional entre la empresa y sus usuarios.



Portal Inmobiliario

Este portal cuenta con la capacidad de gestionar a distancia todos los trámites relacionados a las nuevas conexiones y su seguimiento, que incluye el ingreso de los planos digitalizados, facilitando la labor de los clientes inmobiliarios, constructores, instaladores y proyectistas.



Terminales de auto consulta en municipios

Permiten a los clientes realizar las mismas acciones que se efectúan en una agencia comercial, como imprimir duplicados de boletas, realizar convenios de pagos, consultar sus cuentas, etc., sin moverse de sus comunas. Cuentan con un teléfono que se comunica con el Contact Center de la Compañía para interactuar directamente con un ejecutivo y permiten pagar la cuenta con tarjetas de crédito, entre otras prestaciones.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Customer Counsel

Con la finalidad de oír y dar soluciones reales y efectivas a los clientes con una mirada imparcial, nació en 2017 el rol del Customer Counsel, que dota a la Compañía de un proceso interno robusto de resolución y preocupación por los problemas de los clientes, con soluciones vinculantes para la empresa, que es un verdadero estímulo a la mejora en la calidad del servicio y un refuerzo a la reputación corporativa de Aguas Andinas a través de su filial Aguas Manquehue. Una de sus características más relevantes es su independencia de los procesos y áreas de la Compañía.



Sistema de Respuesta de Voz Interactiva (IVR)

Este IVR permite al cliente obtener información de forma directa y automática a través del teléfono, como el estado de su cuenta, cortes que lo afecten, entre otros, sin la necesidad de ser atendido por un ejecutivo. Al mismo tiempo, permite reducir los tiempos de atención y mejorar la experiencia telefónica del cliente.



Tarifas

En el marco del Séptimo Proceso Tarifario de Aguas Manquehue S.A., en el que son parte tanto la Superintendencia de Servicios Sanitarios como la Compañía, se estableció el nivel tarifario para el quinquenio 2020-2025, mediante acuerdo suscrito con fecha 14 de enero de 2020. Conforme a lo establecido, el nivel tarifario convenido al 31 de diciembre de 2019, tuvo una variación a la baja de un -1,5% para los servicios y estándares vigentes. Las fórmulas tarifarias establecidas fueron fijadas mediante decreto del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, y fueron puestas en aplicación a partir del 19 de mayo de 2020, para los sistemas Santa María, Trapenses y Chamisero, 9 de junio para el sistema Chicureo y 21 de junio de 2022 para el sistema Valle Grande III.



Aplicación móvil para clientes

Esta APP para clientes permite acceder a muchas de las prestaciones de la Oficina Virtual, directamente desde sus celulares en un formato diseñado para estos dispositivos móviles.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Operaciones



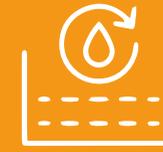
Producción

La producción total de agua potable del año 2022 fue de 20,8 millones de metros cúbicos, de los cuales el 44% correspondieron a aguas superficiales y el 56% a aguas subterráneas.



Distribución y recolección

La red de distribución de Aguas Manquehue alcanzó el año 2022 una longitud de 230 kilómetros. Por su parte, la red de alcantarillado alcanzó una longitud de 194 kilómetros.



Tratamiento Aguas Servidas

Cabe indicar que el sector de Aguas Manquehue que no posee planta de tratamiento y que está conectado a Aguas Cordillera, efectúa su proceso de tratamiento en la planta La Farfana de Aguas Andinas, mediante interconexión con esta última.



Gestión Financiera

Principales Clientes y Proveedores

CLIENTES DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO	PROVEEDORES
IMMOB. LAMPA ORIENTE S.A.	AGUAS ANDINAS S.A. (1)
AKRO DISEÑOS S.A.	CAROLINA VALVERDE LIMITADA
I.M.COLINA	INLAC S.A.
PIEDRA ROJA DESARROLLOS INMOBILIARIOS S.A.	AGUAS CORDILLERA S.A. (2)
INMOBILIARIA SOCOVESA SANTIAGO S.A.	AES ANDES S.A.
SAINT GEORGE S COLLEGE	MONTAJES ALMONACID SPA
TERRAZAS DE CHAMISERO	CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA.
CONDOMINIO HACIENDA CHICUREO	XYLEM WATER SOLUTIONS CHILE S.A.
COLEGIO CRAIGHOUSE S.A	ENEL DISTRIBUCION CHILE S.A.
ALTO JARDIN S.A.	CONSTRUCTORA ZURCAL LTDA.

(1) Empresas Matriz

(2) Empresa controladora de la Matriz

Inversiones de Aguas Manquehue

Política de inversiones y financiamiento

Las inversiones realizadas por Aguas Manquehue corresponden a la instalación y reposición de los activos operacionales existentes y a la implementación de desarrollos tecnológicos que permitan un aumento de eficiencia de la actual infraestructura.

Nuevas inversiones

Durante el ejercicio 2022, Aguas Manquehue S.A. invirtió \$2.738 millones, los cuales corresponden a obras en infraestructura de agua potable, alcantarillado y tratamiento.

Financiamiento

Al cierre del ejercicio registra un financiamiento mediante aportes financieros reembolsables por aproximadamente MM\$ 20.141. Estos títulos de deuda se emiten en UF más tasa fija.

Factores de riesgo

La Compañía cuenta con un Mapa de Riesgos que es actualizado semestralmente y presentado al Directorio. A través de este proceso, se evalúan los riesgos y oportunidades en los siguientes ámbitos: legal y/o regulatorio, reputacional, financiero, medioambiental, de servicio y de seguridad laboral y/o social. A partir de la evaluación de estos riesgos, se analizan sistemáticamente los impactos, probabilidad de ocurrencia y el nivel de control existente en cada proceso, con lo cual cada área genera planes de mitigación y planifica sus proyectos de inversión.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Riesgos del negocio

Riesgo regulatorio

La industria sanitaria local es altamente regulada por el Estado de Chile, debido a su condición de monopolio natural. El marco legal regula la explotación de las concesiones y las tarifas cobradas a los clientes. El mecanismo de fijación tarifaria se realiza cada cinco años, bajo criterios técnicos, con estudios presentados por la empresa sanitaria y por el regulador sectorial, que es la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS). De haber diferencias entre ambos informes, estas son resueltas por una comisión de expertos conformada por representantes de cada una de las partes. La actual normativa se ha caracterizado por su estabilidad, generando las condiciones propicias para la realización de inversiones necesarias para abordar obras relevantes y proyectos de largo plazo.

En relación con la legislación sanitaria, en diciembre de 2016, la Cámara de Diputados aprobó un proyecto de ley Boletín N°10795/33, que pretende modificar la legislación aplicable a los servicios públicos sanitarios, en materia de servicios no regulados, fijación tarifaria y cumplimiento de planes de desarrollo por parte de los prestadores. Dicha iniciativa se encuentra en el Senado, en segundo trámite legislativo (en la Comisión de Obras Públicas de la cámara alta). En esta instancia, fueron solicitados dos informes: uno sobre su constitucionalidad, a la Segpres (Ministerio Secretaría General de la Presidencia) y otro al MOP (Ministerio de Obras Públicas), para que entregaran su posición formal respecto al proyecto de ley. En el primer caso, la Segpres indicó que la iniciativa transgrede las normas sobre la formación

de la ley y que amerita su rechazo por el Senado; y en el segundo caso, el MOP señaló que no patrocina algunos cambios, como la disminución del premio por riesgo y las modificaciones a la composición y funcionamiento del Comité de Expertos del proceso de fijación tarifaria, entre otros. En abril de 2018 la sala acordó que el proyecto debía ser informado también por la Comisión de Recursos Hídricos, Sequía y Desertificación.

Riesgo de inversiones

Los planes de desarrollo comprometidos ante la SISS exigen a la Compañía cumplir con un alto nivel de inversión. Sin embargo, las tarifas cobradas –y que son normadas por ley– tienen incorporadas estas nuevas inversiones, asegurándoles una rentabilidad mínima. Adicionalmente, la experiencia del grupo controlador y de la propia Compañía garantiza la experiencia necesaria para gestionar de manera eficiente estas inversiones.

Riesgo climático

El fenómeno del cambio climático puede alterar la disponibilidad de las aguas cruda, indispensables para los procesos de captación y producción de agua potable, debido a la ocurrencia de largos periodos de sequía como también de fuertes eventos de precipitaciones que modifiquen los caudales de los ríos y calidad de sus aguas, en términos de niveles de turbiedad. Para mitigar este riesgo, la Compañía está realizando importantes inversiones en reservas de agua con la finalidad de otorgar aun mayor autonomía al sistema; programas de eficiencia hidráulica, que optimicen la distribución del recurso; y estudios de explotación

de otras fuentes de captación alternativas, entre otras iniciativas.

Riesgos de contaminación ambiental

La Compañía está sometida a diversos riesgos de contaminación ambiental, entre los que se encuentran:

- Eventual contaminación ambiental como consecuencia de las descargas en cauces naturales.
- Posible contaminación por emanación de olores desde las plantas de tratamiento de aguas servidas.
- Posible presencia de hidrocarburos en fuentes superficiales.
- Eventual saturación de los vertederos donde se depositan los lodos provenientes de las plantas de tratamiento de aguas servidas.
- Posibles fugas de gas cloro.
- Eventuales obstrucciones al sistema de alcantarillado.

Riesgos de la infraestructura de la Compañía

Desastres naturales de gran magnitud, como terremotos, aluviones o erupciones volcánicas, podrían causar graves averías en acueductos, matrices de agua potable y aguas servidas, etc., o fallas estructurales en los embalses de propiedad de la Compañía, provocando, a su vez, la suspensión más o menos prolongada de los servicios que esta otorga.



Riesgos financieros

Riesgos de crédito

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que el Grupo 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 del Grupo 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.

Los ingresos de la Compañía se encuentran relacionados con la inflación de la economía chilena. Para atenuar este riesgo, gran parte de su deuda se encuentra emitida en Unidades de Fomento (unidad de cuenta reajutable mensualmente según la inflación).

Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2022, el 100% de la deuda de Aguas Manquehue estaba emitida a tasa fija, la cual corresponde en su totalidad a emisiones de aportes financieros reembolsables.

Clientes

En la actualidad, Aguas Manquehue atiende a 16.856 clientes. Los 100 principales clientes, representaron aproximadamente un 26,05% del total de ventas del año 2022.

Propiedades, Equipos y Seguros

Los principales inmuebles y equipos destinados a la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado son de su propiedad y se encuentran en buen estado de funcionamiento. La Compañía mantiene seguros vigentes para sus instalaciones de producción de agua potable y tratamiento de aguas servidas, oficinas y bodegas, cuyas coberturas comprenden principalmente riesgos de la naturaleza e incendio.



Distribución de Utilidades

Utilidad Distribuible (en \$)

Utilidad distribuible	M\$
Utilidad líquida del ejercicio 2022	3.913.482
Resultado Acumulado Distribuible	33.588.802
Dividendos provisorios a cuenta de utilidad 2022	0
Utilidad distribuible remanente	37.502.284
% de dividendos repartidos sobre las utilidades distribuibles	0,00%

Política de Dividendos

El Directorio de la Compañía acordó como política de dividendos repartir el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio como dividendo obligatorio y el 70% restante como dividendo adicional. Lo anterior, en tanto se mantenga vigente el actual nivel de capitalización de la empresa y sea compatible con las políticas de inversión y financiamiento fijados para cada ejercicio.

Dividendos pagados

\$ por Acción	2018	2019	2020	2021	2022
Valor libro	3.528.125	237.115	250.816	268.722	285.993
Utilidad	233.254	23.187	14.212	19.172	16.778
Dividendos Pagados	13.689,23795 ⁽¹⁾	15.303,3188 ⁽²⁾	23.187,38536 ⁽³⁾	0 ⁽⁴⁾	0 ⁽⁵⁾

Transacciones de acciones

Durante el año 2022 no hubo transacciones de acciones.

- (1) La Junta Ordinaria de Accionistas acordó distribuir el dividendo definitivo No 10 de \$13.689,23795 por acción, con cargo a las utilidades del año 2017.
- (2) La Junta Ordinaria de Accionistas acordó distribuir el dividendo definitivo N°11 de \$15.303,3188 por acción, con cargo a las utilidades del año 2018.
- (3) La Junta Ordinaria de Accionistas acordó distribuir el dividendo definitivo N°12 de \$23.187,38536 por acción, con cargo a las utilidades del año 2019.
- (4) La Junta Ordinaria de Accionistas acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades del año 2020.
- (5) La Junta Ordinaria de Accionistas acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades del año 2021.

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Gobierno Corporativo

Composición y diversidad del Directorio

Número de directores por género

Hombres / **4**
Mujeres / **1**

Número de directores por rango de edad

Entre 41 y 50 años / **1**
Entre 51 y 60 años / **4**

Número de directores por nacionalidad

Chilenos / **3**
Extranjeros / **2**

Número de directores por antigüedad

< 3 años / **2**
Entre 3 y 6 años / **3**

Remuneraciones del Directorio

De conformidad con lo establecido en los estatutos de la Compañía y en la Ley N°18.046, la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 1 de marzo de 2022, acordó que el Directorio no percibiera remuneración durante el ejercicio 2022.

Diversidad en la Organización

Número de personas por género



Hombres / **13**
Mujeres / **1**

Número de personas por antigüedad



< 3 años / **3**
>12 años / **11**

Número de personas por rango de edad



Entre 30 y 40 años / **2**
Entre 41 y 50 años / **2**
Entre 51 y 60 años / **7**
Entre 61 y 70 años / **3**

Número de personas por nacionalidad



Chilenos / **12**
Extranjeros / **2**

Brecha salarial por género

Las diferencias entre las rentas de hombres y mujeres se producen solo por condiciones generales no asignables a género, como antigüedad o bonos por trabajos especiales (asignación de zona, turnos o trabajos en días festivos).

Aguas Manquehue	Proporción de remuneración de mujeres respecto a remuneración de hombres	Brecha
Profesional	60%	-40%
Técnico	0%	-100%
Operario	0%	-100%
Total general	114%	14%

Remuneraciones de principales ejecutivos

Las remuneraciones fijas y variables son pagadas por otra empresa del Grupo Aguas.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Regulación Sanitaria

La legislación vigente establece que los prestadores sanitarios están sujetos a la supervisión y regulación de la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), organismo funcionalmente descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propios, sujeto a la supervigilancia del Presidente de la República a través del Ministerio de Obras Públicas.

Asimismo, las empresas de servicios sanitarios se rigen por las disposiciones de un conjunto de leyes y reglamentos que regulan el funcionamiento de este sector.

Los principales cuerpos legales son:

- **Ley General de Servicios Sanitarios (DFL MOP N° 382 de 1988).** Contiene las principales disposiciones que regulan el régimen de concesiones y la actividad de los prestadores de servicios sanitarios.
- **Reglamento de la Ley General de Servicios Sanitarios (DS MOP N° 1199/2004).** Establece las normas reglamentarias que permiten aplicar la Ley General de Servicios Sanitarios. (Reemplaza al DS MOP N°121 de 1991).
- **Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DFL MOP N° 70 de 1988).** Contiene las principales disposiciones que regulan la fijación de tarifas de agua potable y alcantarillado y los aportes de financiamiento reembolsables.
- **Reglamento de la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DS MINECON N° 453 de 1989).** Contiene las normas reglamentarias que permiten aplicar la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios, incluyendo la metodología de cálculo de tarifas y los procedimientos administrativos.
- **Ley que crea la Superintendencia de Servicios Sanitarios (Ley N° 18.902 de 1990).** Establece las funciones de este servicio.
- **Ley de Subsidio al pago del consumo de agua potable y servicio de alcantarillado (Ley N° 18.778 de 1989).** Establece un subsidio al pago del consumo de agua potable y alcantarillado.
- **Reglamento de la Ley de Subsidio (DS HACIENDA N° 195 de 1998).** Contiene las disposiciones reglamentarias para la aplicación de la Ley de Subsidio.
- **DS MOP N°214/05, Reglamento del Artículo 67° de la Ley General de Servicios Sanitarios.** Establece los requisitos para los procesos de la licitación pública, que están obligados los prestadores sanitarios.





Hechos Esenciales

No se registraron hechos esenciales durante el año 2022.

Nuestra
Empresa

1

Ejercicio 2022

2

Estados
Financieros
Consolidados

3



Declaración de Responsabilidad

Los Directores de Aguas Manquehue S.A. y el Gerente General firmantes de esta declaración, se hacen responsables bajo juramento, respecto de la veracidad de la información proporcionada en la presente Memoria Anual, en conformidad con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°284 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Marta Colet Gonzalo

RUT: 22.390.117-4

Presidenta

Eugenio Rodríguez Mingo

RUT: 6.379.051-6

Director / Gerente General

Daniel Fugues Andres

RUT: 23.872.190-3

Director

Iván Yarur Sairafi

RUT: 8.534.007-7

Director

Camilo Larrain Sánchez

RUT: 10.436.775-5

Director

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

Estados financieros

24 Informe del auditor independiente

25 Estados financieros

81 Análisis razonado



Informe del Auditor Independiente



Señores Accionistas y Directores Aguas Manquehue S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas Manquehue S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Manquehue S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Luis Martínez M.
EY Audit SpA

Santiago, 20 de marzo de 2023

Este informe es solo para dar cumplimiento con los requerimientos de la Norma de Carácter General N°30 (Sección II, Título I, número 2, punto A.4.1., letra g) de la Comisión para el Mercado financiero y será autorizada su difusión una vez que se nos haga llegar evidencia de que el Directorio se ha hecho responsable de la información financiera al 31 de diciembre de 2022.

Nuestra
Empresa

1

Ejercicio 2022

2

Estados
Financieros
Consolidados

3

**Estados de Situación Financiera** Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 / (Miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.323.468	2.145.130
Otros activos no financieros		110.022	100.659
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,	5	4.011.799	4.006.919
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	32.686	6.334
Inventarios	7	208.680	331.874
Activos por impuestos corrientes	8	600.118	121.531
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		6.286.773	6.712.447
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		6.286.773	6.712.447
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	9	468.183	468.183
Otros activos no financieros		201.203	238.488
Derechos por cobrar	5	9.646	3.994
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participada		663.422	666.619
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	22.832.340	22.860.053
Propiedades, plantas y equipos	11	73.258.221	73.705.087
Activos por derecho de uso	12	11.429	30.691
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		97.444.444	97.973.115
TOTAL DE ACTIVOS		103.731.217	104.685.562

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**Estados de Situación Financiera** Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 / (Miles de pesos - M\$)

PASIVOS	Nota	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14.4	4.237.636	4.182.994
Pasivos por arrendamientos	12.2	4.815	29.236
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	6.476.714	4.118.689
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	3.834.605	8.429.829
Pasivos por impuestos	8	-	164.122
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	36.765	32.521
Otros pasivos no financieros	17	1.858.068	1.163.409
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		16.448.603	18.120.800
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		16.448.603	18.120.800
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14.4	15.903.006	16.934.257
Pasivos por arrendamientos	12.2	6.790	1.594
Otras cuentas por pagar	15	280.804	254.047
Pasivo por impuestos diferidos	13	2.995.377	5.374.790
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	517.594	449.425
Otros pasivos no financieros	17	871.502	871.502
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		20.575.073	23.885.615
TOTAL PASIVOS		37.023.676	42.006.415
PATRIMONIO			
Capital Emitido	18	9.025.832	9.025.832
Ganancias (perdidas) acumuladas	18	53.736.152	49.704.699
Otras participaciones en el patrimonio	18	(754.269)	(754.269)
Otras reservas	18	4.699.826	4.702.885
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		66.707.541	62.679.147
Participaciones no controladoras		-	-
PATRIMONIO TOTAL		66.707.541	62.679.147
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		103.731.217	104.685.562

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 / (Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Ingresos de actividades ordinarias	21	19.909.408	19.243.191
Materias primas y consumibles utilizados		(2.947.240)	(2.222.988)
Gastos por beneficios a los empleados	16	(392.552)	(438.220)
Gasto por depreciación y amortización		(3.438.767)	(3.360.529)
Otros gastos, por naturaleza	22	(7.517.560)	(5.950.308)
Otras ganancias (pérdidas)		-	(87.868)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		5.613.289	7.183.278
Ingresos financieros	23	564.695	320.921
Costos financieros	23	(664.169)	(718.295)
Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro (Pérdidas por deterioro) determinado de acuerdo con NIIF 9 sobre activos financieros	5	5.022	(299.523)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	24	(1.158)	(1.186)
Resultado por unidades reajustables	25	(2.556.945)	(1.351.115)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos		(3.198)	(6.407)
Ganancia antes de impuestos		2.957.536	5.127.673
Gastos por impuestos a las ganancias		955.946	(655.823)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		3.913.482	4.471.850
Ganancia		3.913.482	4.471.850
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		3.913.482	4.471.850
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controla		-	-
Ganancia		3.913.482	4.471.850
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas (\$)		16,778	19,172
Ganancias por acción básica (\$)		16,778	19,172

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 / (Miles de pesos - M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Ganancia	3.913.482	4.471.850
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período.		
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(73.312)	61.764
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período	(73.312)	6.385.065
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 de otro resultado integral	19.794	(13.131)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período	19.794	(13.131)
Total otro resultado integral	(53.518)	48.633
Total Resultado Integral	3.859.964	4.520.483
Resultado Integral Atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	3.859.964	4.520.483
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado Integral, Total	3.859.964	4.520.483

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Estados de Flujos de Efectivo Directo

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 / (Miles de pesos - M\$)

Estado de Flujo de efectivo directo	Nota	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		24.762.108	18.875.599
Otros cobros por actividades de operación		272.233	928.418
Clases de pagos		25.034.341	19.804.017
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.728.063)	(8.431.820)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(412.189)	(535.115)
Otros pagos por actividades de operación		(2.034.256)	(1.526.066)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		(12.174.508)	(10.493.001)
Intereses recibidos		108.808	8.724
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(1.924.163)	(1.654.593)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(11.721)	(105.590)
Clases de pagos en efectivo procedentes utilizados en actividades de operación		(1.827.076)	(1.751.459)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		11.032.757	7.559.557
Compras de propiedades, planta y equipo		(2.995.477)	(2.207.547)
Compras de activos intangibles		(3.929)	(6.229)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(2.999.406)	(2.213.776)
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		2.511.949	1.970.866
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		2.511.949	1.970.866
Préstamos de entidades relacionadas		2.307.000	2.358.000
Reembolsos de préstamos		(6.464.962)	(3.588.935)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(7.209.000)	(5.646.400)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(8.855.013)	(4.906.469)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(821.662)	439.312
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(821.662)	439.312
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		2.145.130	1.705.818
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	4	1.323.468	2.145.130

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 / (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
						Superávit de revaluación	Reserva de pagos basados en acciones	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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		9.025.832	-	(754.269)	53.736.152	4.699.826	-	-	4.699.826	66.707.541	-	66.707.541

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
						Superávit de revaluación	Reserva de pagos basados en acciones	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021		9.025.832	-	(754.269)	45.531.295	4.699.826	2.210	-	4.702.036	58.504.894	-	58.504.894
Ganancia		-	-	-	4.471.850	-	-	-	-	4.471.850	-	4.471.850
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	48.633	48.633	48.633	-	48.633
Resultado integral		-	-	-	4.471.850	-	-	48.633	48.633	4.520.483	-	4.520.483
Dividendos		-	-	-	(347.078)	-	-	-	-	(347.078)	-	(347.078)
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	48.633	-	848	(48.633)	(47.785)	848	-	848
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	4.173.405	-	848	-	848	4.174.253	-	4.174.253
Saldo final al 31-12-2021		9.025.832	-	(754.269)	49.704.700	4.699.826	3.058	-	4.702.884	62.679.147	-	62.679.147

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros



Índice

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL.....	32	Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR.....	44
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES.....	32	Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS.....	47
2.1 Bases de preparación.....	32	Nota 7. INVENTARIOS.....	50
2.2 Políticas contables.....	33	Nota 8. IMPUESTOS CORRIENTES.....	50
A. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	33	Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	51
B. Propiedades, planta y equipo.....	34	Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	51
C. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía.....	35	Nota 11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.....	54
D. Arrendamientos.....	35	Nota 12. ARRENDAMIENTO.....	62
E. Activos financieros.....	36	Nota 13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.....	64
F. Inventarios.....	37	Nota 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	65
G. Pago de dividendos.....	37	Nota 15. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	69
H. Transacciones en moneda extranjera.....	37	Nota 16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	71
I. Pasivos financieros.....	38	Nota 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	73
J. Provisiones y pasivos contingentes.....	38	Nota 18. CAPITAL Y PATRIMONIO NETO.....	74
K. Beneficios a los empleados.....	38	Nota 19. RESERVA DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES.....	75
L. Reserva de pagos basados en acciones.....	38	Nota 20. PERDIDAS POR DETERIORO.....	75
M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	38	Nota 21. INGRESOS ORDINARIOS.....	75
N. Ingresos ordinarios.....	39	Nota 22. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	76
O. Ganancia por acción.....	40	Nota 23. OTROS INGRESOS Y GASTOS.....	77
P. Información sobre medioambiente.....	40	Nota 24. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA.....	77
Q. Estados de flujos de efectivo.....	40	Nota 25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	77
R. Costos de financiamiento capitalizados.....	40	Nota 26. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.....	78
S. Activos no corrientes mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios.....	40	Nota 27. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES.....	79
T. Reclasificaciones.....	41	Nota 28. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS.....	80
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS.....	41	Nota 29. MEDIOAMBIENTE.....	80
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	43	Nota 30. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	80



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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 2021, los que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), incorporada en 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.

Normas e interpretaciones

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.



Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIC 16 Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41 Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

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.

Normas e interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2023

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
NIC 8 Definición de estimados contables	1 de enero de 2023
NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIC 12 Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
NIIF 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIIF 10 y NIC 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 **20 de marzo de 2023**, aprobó los presentes estados financieros.

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2021 fueron aprobados por su Directorio en Sesión celebrada el día **11 de febrero de 2022**.

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 como lo sucedido en este periodo respecto al Covid-19, obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos períodos, 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 mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

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.D.

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	31-12-2022 / \$	31-12-2021 / \$
Dólar Estadounidense	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64

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. Reserva de pagos basados en acciones

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 2, Aguas Manquehue ha dado reconocimiento a un gasto (costos de personal) correspondiente a los beneficios otorgados por el anterior controlador Suez Groupe S.A.S. (Francia) a los empleados de todas las subsidiarias en el mundo, en forma de pagos basados en acciones, en contraprestación por los servicios prestados, beneficio que fue suscrito por parte de los empleados. Estos servicios se valoran al valor razonable de los instrumentos adjudicados y los efectos se describen en la nota 19 a los estados financieros.

Los planes de compra de acciones implementados por anterior controlador Suez Groupe S.A.S. (Francia) para empleados de las subsidiarias en el mundo, permiten a los empleados suscribir acciones de la Compañía a un precio inferior al de mercado. El valor razonable de los instrumentos adjudicados bajo planes de compra de acciones para empleados se estima en la fecha de adjudicación con base en el valor de este descuento otorgado a los empleados y el período de intransferibilidad aplicable a la acción suscrita. Como se trata como un servicio prestado por los empleados a cada subsidiaria, de acuerdo con la NIIF 2, Aguas Manquehue reconoce el costo del acuerdo como un gasto del ejercicio el que se compensa con un abono al patrimonio.

M. 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.

N. 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. 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.

O. 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.

P. 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.

Q. 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.

R. 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.

S. 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.

T. Reclasificaciones

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, se han efectuado ciertas reclasificaciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

Reclasificaciones	Aumento / (Disminución) M\$
Estado de resultados integrales por naturaleza:	
Ganancias por deterioro y reverso de pérdidas por deterioro (Pérdidas por deterioro) determinado de acuerdo con NIFF 9 sobre activos financieros	299.523
Otros gastos, por naturaleza	(299.523)

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 Covid-19 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



prorrataada 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 indivi-

dualiza 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 los saldos del riesgo crediticio son M\$360.189 y M\$422.206 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 previsiones 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	60.616	4,22%	4.231.506	4,12%	5.842.606	2,74%	5.320.138	2,65%	6.558.278	2,02%
Pasivo por arrendamientos	1.515	3,96%	3.300	3,96%	3.165	3,96%	3.625	3,96%	-	0,00%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	6.262.018	-	268.857	-	81.843	-	32.524	-	112.276	-
Total	6.324.149	-	4.449.502	-	5.981.775	-	5.356.287	-	6.670.554	-

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	99,94%
Pasivo por arrendamiento	Fija	0,06 %
Total		100,00%

iv. Riesgo por COVID – 19

La Sociedad mantiene un plan de acción para asegurar la continuidad del servicio, implementando diversas medidas para gestionar la situación excepcional derivada de la Pandemia del Coronavirus.

Esta situación nos exige continuar realizando un gran esfuerzo de adaptación para abastecer a la ciudadanía de un recurso esencial para la vida como es el agua, para lo cual seguimos desplegando una intensa estrategia preventiva. Ante ello, en Aguas Manquehue seguimos disponiendo de todos los medios económicos, técnicos y humanos para poder asegurar la continuidad de la operación, velando por un suministro seguro en un momento crucial, conjuntamente protegiendo la salud de nuestros trabajadores, sus familias y a la comunidad.

Nota 4.**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Bancos	82.125	238.686
Depósito a plazo	-	1.906.444
Fondos mutuos	1.241.343	-
Totales	1.323.468	2.145.130

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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Depósito a plazo	-	1.906.444
Fondos Mutuos	1.241.343	-
Totales	1.241.343	1.906.444

**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 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Riesgo de crédito	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Exposición bruta deudores comerciales	4.073.021	4.110.180
Exposición bruta documentos por cobrar	210.635	251.735
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	81.723	67.210
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, bruto	4.365.379	4.429.125
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(353.580)	(422.206)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, neto	4.011.799	4.006.919
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	16.256	3.994
Derechos por cobrar, no corriente	16.256	3.994
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(6.609)	-
Derechos por cobrar no corriente, neto	9.647	3.994
Exposición neta, concentraciones de riesgo	4.021.446	4.010.913

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 2022 se presenta en el rubro deudores comerciales (incremento de M\$409.885 respecto al 31 de diciembre de 2021), debido principalmente al aumento de la deuda activa de clientes con deuda igual o menor a 8 saldos pendientes de pago por M\$481.364.

Producto de la aplicación de la Ley N°21.423 (11 de febrero de 2022) que regula el prorrateo y pago de deudas generados durante la pandemia covid-19 y establece subsidios, se ha determinado que los impactos o efectos al 31 de diciembre de 2022 no han sido significativos y que requieran ser revelados, dada la baja tasa de cumplimiento de pagos para mantener el subsidio. Ver más información en Nota 3 Gestión de Riesgos, Letra i).

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



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

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	31-12-2022 / M\$	31-12-2022 / M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	(422.206)	(238.640)
Incremento en provisiones existentes	5.022	(299.523)
Disminuciones y otros cambios	56.995	115.957
Cambios, totales	62.017	(183.566)
Saldo final	(360.189)	(422.206)

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

Antigüedad de la deuda bruta	31-12-2022 / M\$	31-12-2022 / M\$
menor de tres meses	3.668.839	3.864.239
entre tres y seis meses	357.607	135.833
entre seis y ocho meses	80.189	51.762
mayor a ocho meses	274.999	381.285
Totales	4.381.634	4.433.119

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

Deuda vencida bruta	31-12-2022 / M\$	31-12-2022 / M\$
menor de tres meses	814.991	242.631
entre tres y seis meses	103.168	85.378
entre seis y ocho meses	42.561	35.808
Totales	960.720	363.817

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022						
Tramos de morosidad deudores comerciales y documentos por cobrar	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de clientes	Monto bruto / M\$	N° de clientes	Monto bruto / M\$	N° de clientes	Monto bruto / 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	1.258	304.342	45	11.152	1.303	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	4.429.674	502	301.026	13.393	4.283.656

31 de Diciembre de 2021						
Tramos de morosidad deudores comerciales y documentos por cobrar	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de clientes	Monto bruto / M\$	N° de clientes	Monto bruto / M\$	N° de clientes	Monto bruto / M\$
Al día	74	1.020	-	-	74	1.020
Entre 1 y 30 días	9.132	3.485.697	7	7.513	9.139	3.493.210
Entre 31 y 60 días	932	210.386	4	403	936	210.789
Entre 61 y 90 días	316	87.156	19	4.850	335	92.006
Entre 91 y 120 días	215	52.549	18	4.121	233	56.670
Entre 121 y 150 días	164	48.912	11	3.073	175	51.985
Entre 151 y 180 días	105	21.240	16	5.935	121	27.175
Entre 181 y 210 días	57	22.268	12	4.881	69	27.149
Entre 211 y 250 días	41	21.426	8	3.186	49	24.612
Más de 251 días	398	283.908	70	93.391	468	377.299
Total	11.434	4.234.562	165	127.353	11.599	4.361.915



Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 31-12-2022		Cartera no repactada 31-12-2021	
	N° de Clientes	Monto cartera M\$	N° de Clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar protestados	21	6.258	20	6.018
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-
Totales	21	6.258	20	6.018

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el análisis del riesgo de crédito es el siguiente:

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

31 de diciembre 2021				
Provisión			Castigo del período	Recupero del período
Cartera no repactada	Cartera repactada	Total Provisión		
M\$	M\$	M\$		
(294.853)	(127.353)	(422.206)	115.957	-

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	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Relacionada al Controlador	Recaudaciones y garantías en arriendo	30 Días	Sin garantías	32.377	6.061
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Venta Materiales	30 Días	Sin garantías	309	273
Totales						32.686	6.334

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / 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	676.821	314.643
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Relacionada al Controlador	Préstamos e intereses por pagar	30 días	Sin garantías	1.748.376	6.496.358
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	Dividendo por pagar a Aguas Andinas S.A.	30 días	Sin garantías	5	6
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Dividendo por pagar a Aguas Cordillera S.A.	30 días	Sin garantías	1.174.039	1.341.549
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Interconexiones de aguas servidas, interconexiones de agua potable	30 días	Sin garantías	137.390	236.208
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	Recaudación	30 días	Sin garantías	18	29
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	Detección y Reparación de Fugas	30 días	Sin garantías	-	-
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Relacionada al Controlador	Operador Logístico	30 días	Sin garantías	28.399	1.705
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Relacionada al Controlador	Ventas de Materiales	30 días	Sin garantías	50.567	2.376
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	Análisis de Laboratorio y servicio de muestreo	30 días	Sin garantías	6.530	33.591
76.080.553-K	Veolia Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Plataforma virtual	30 días	Sin garantías	-	1.912
76.080.553-K	Veolia Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Reingeniería de procesos e implantación de nuevos sistemas de información para servicio al cliente	30 días	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$845.149	10.248	-
76.080.553-K	Veolia Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicio especializado de clientes	30 días	Sin garantías	-	1.452
Totales						3.834.605	8.429.820

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**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 de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	31-12-2022 / M\$		31-12-2021 / M\$	
						Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Interconexiones de agua potable y aguas servidas	CL	2.541.968	(2.136.108)	1.698.515	(1.427.323)
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Controlador	CL	Interconexiones de agua potable y aguas servidas	CL	912.063	(766.439)	1.630.754	(1.370.381)
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Contrato análisis de laboratorio y muestreo	CL	242.458	(206.773)	228.758	(189.915)
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Cobro Dividendo	CL	-	-	19.231	-
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Cobro Dividendo	CL	-	-	5.000	-
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Préstamos otorgados	CL	(7.209.000)	-	(5.646.400)	-
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controlador	CL	Obtención Préstamos	CL	2.307.000	-	2.358.000	-

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 2022 y el 19 de abril del año 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Clases de inventarios	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Suministros para la producción	213.537	298.807
Otros inventarios	-	33.067
Estimación de obsolescencia	(4.857)	-
Total de inventarios	208.680	331.874

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a M\$437.402 y M\$269.901, 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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Saldo inicial	-	(13.637)
Provisión de obsolescencia	(4.857)	-
Reversa de provisión	-	13.637
Totales	(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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Impuestos por recuperar	17.531	16.518
Pagos provisionales mensuales	1.854.369	-
Créditos	119.058	105.013
Provisión de impuesto a la renta	(1.390.840)	-
Totales	600.118	121.531

Pasivos por impuestos corrientes	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Provisión de impuesto a la renta	-	1.770.644
Provisión de impuesto artículo 21 gastos rechazados	-	6.635
Pagos provisionales mensuales	-	(1.585.834)
Créditos	-	(27.323)
Totales	-	164.122

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



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 2022 y 2021 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 2022 y 2021 respectivamente (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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Programas de computador, bruto	214.563	211.380
Otros activos intangibles, bruto	24.612.183	24.610.438
Activos intangibles, bruto	24.826.746	24.821.818
Programas de computador, amortización acumulada	(183.544)	(150.903)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(1.810.862)	(1.810.862)
Activos intangibles, amortización acumulada	(1.994.406)	(1.961.765)
Programas de computador, neto	31.019	60.477
Otros activos intangibles, neto	22.801.321	22.799.576
Activos intangibles, neto	22.832.340	22.860.053

Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2022

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto / M\$	Otros Activos Intangibles, neto / M\$	Total / 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

Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2021

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto / M\$	Otros Activos Intangibles, neto / M\$	Total / M\$
Saldo Inicial	84.794	22.796.736	22.881.530
Amortización	(34.713)	-	(34.713)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	8.810	-	8.810
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	1.586	2.840	4.426
Cambios, Total	(24.317)	2.840	(21.477)
Saldo final	60.477	22.799.576	22.860.053

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**Información a revelar detallada sobre activos intangibles Valor Bruto:****Ejercicio actual 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

Ejercicio anterior 31-12-2021

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	200.984	24.607.598	24.808.582
Incrementos (disminuciones) por transferencias	8.810	-	8.810
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	1.586	2.840	4.426
Cambios, Total	10.396	2.840	13.236
Saldo final	211.380	24.610.438	24.821.818

Información a revelar detallada sobre activos intangibles Amortización Acumulada:**Ejercicio actual 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	(183.545)	(1.810.862)	(1.994.407)

Ejercicio anterior 31-12-2021

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	(116.190)	(1.810.862)	(1.927.052)
Amortización	(34.713)	-	(34.713)
Cambios, Total	(34.713)	-	(34.713)
Saldo final	(150.903)	(1.810.862)	(1.961.765)

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Derechos de agua	21.934.649	21.932.904
Servidumbre	866.673	866.673
Totales	22.801.322	22.799.577

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.

Compromisos por la adquisición de activos intangibles

Los compromisos por adquisición de intangibles para el ejercicio 2023, corresponden a derechos de agua, servidumbres y programas informáticos necesarios para la operación normal de la Sociedad y en particular para las nuevas obras en desarrollo o etapas previas de estudio, así como la ampliación de las zonas de concesión, los cuales se presentan a continuación:

Sociedad	M\$
Aguas Manquehue S.A.	23.083
Total	23.083

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**Nota 11.****PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Propiedades, planta y equipo	Valores Netos		Valores Brutos		Depreciaciones acumuladas	
	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Terrenos	8.508.785	8.508.785	8.508.785	8.508.785	-	-
Edificios	3.163.336	3.215.948	3.794.515	3.784.676	(631.179)	(568.728)
Subtotal terrenos y construcciones	11.672.121	11.724.733	12.303.300	12.293.461	(631.179)	(568.728)
Obras complementarias	1.349.633	1.400.586	2.019.307	1.973.940	(669.674)	(573.354)
Instalaciones de producción	30.716.978	31.413.547	40.685.627	40.616.013	(9.968.649)	(9.202.466)
Redes de agua potable	6.271.301	6.039.361	8.684.938	8.253.867	(2.413.637)	(2.214.506)
Redes de alcantarillado	9.016.408	9.292.026	13.334.006	13.295.541	(4.317.598)	(4.003.515)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	428.391	371.532	679.424	607.285	(251.033)	(235.753)
Otras instalaciones	3.322.871	3.828.141	9.523.261	9.402.458	(6.200.390)	(5.574.317)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	51.105.582	52.345.193	74.926.563	74.149.104	(23.820.982)	(21.803.911)
Maquinaria	5.801.275	6.311.869	15.373.743	14.594.823	(9.572.468)	(8.282.954)
Equipos de Transporte	-	-	8.088	8.088	(8.088)	(8.088)
Enseres y accesorios	12.965	15.050	45.736	45.736	(32.771)	(30.686)
Equipos informáticos	5.443	3.887	20.122	16.328	(14.679)	(12.441)
Mejoras de derechos de arrendamiento	-	-	30.423	30.423	(30.423)	(30.423)
Construcciones en proceso	4.660.835	3.304.355	4.660.835	3.304.355	-	-
Totales	73.258.221	73.705.087	107.368.810	104.442.318	(34.110.589)	(30.737.231)

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 31-12-2022 M\$	Valor razonable 31-12-2022 M\$
Terrenos	8.508.785	8.508.785
Edificios	3.163.336	3.279.199
Obras complementarias	1.349.633	1.370.473
Instalaciones de producción	30.716.978	34.450.535
Redes de agua potable	6.271.301	7.992.415
Redes de alcantarillado	9.016.408	10.576.363
Plantas de tratamiento de aguas servidas	428.391	454.907
Otras instalaciones	3.322.870	3.640.528
Máquinas y equipos	5.801.277	5.950.895
Total	68.578.979	76.224.100

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.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



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 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	3.215.948	-	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	240.326	778.920	(1.289.514)	(510.594)	5.801.275
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)	2.349.745	1.356.480	-	1.356.480	4.660.835
Clases propiedades, planta y equipo, neto	73.705.086	(943)	2.927.435	2.926.492	(3.373.358)	(446.866)	73.258.220

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2021 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	8.480.163	-	28.622	28.622	-	28.622	8.508.785
Edificios	3.271.111	7.070	-	7.070	(62.233)	(55.163)	3.215.948
Subtotal terrenos y construcciones	11.751.274	7.070	28.622	35.692	(62.233)	(26.541)	11.724.733
Obras complementarias	1.326.609	123.086	44.066	167.152	(93.175)	73.977	1.400.586
Instalaciones de producción	31.966.717	176.274	38.215	214.489	(767.659)	(553.170)	31.413.547
Redes de agua potable	6.086.288	31.808	113.605	145.413	(192.340)	(46.927)	6.039.361
Redes de alcantarillado	9.604.804	-	231	231	(313.009)	(312.778)	9.292.026
Plantas de tratamiento de aguas servidas	383.606	-	-	-	(12.074)	(12.074)	371.532
Otras instalaciones	4.266.582	68.735	108.081	176.816	(615.258)	(438.441)	3.828.141
Bienes fuera de operación	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	53.634.606	399.903	304.198	704.101	(1.993.515)	(1.289.413)	52.345.193
Maquinaria	7.258.755	129.963	184.838	314.801	(1.258.583)	(946.886)	6.311.869
Equipos de Transporte	-	-	-	-	-	-	-
Enseres y accesorios	15.338	-	1.766	1.766	(2.054)	(288)	15.050
Equipos informáticos	859	5.724	(637)	5.087	(2.059)	3.028	3.887
Construcciones en proceso	1.460.616	(551.473)	2.395.212	1.843.739	-	1.843.739	3.304.355
Clases propiedades, planta y equipo, neto	74.121.448	(8.813)	2.913.999	2.905.186	(3.318.444)	(416.361)	73.705.087

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



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

Período actual: 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	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	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

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	8.480.163	-	28.622	28.622	-	28.622	8.508.785
Edificios	3.777.606	7.070	-	7.070	-	7.070	3.784.676
Subtotal terrenos y construcciones	12.257.769	7.070	28.622	35.692	-	35.692	12.293.461
Obras complementarias	1.806.788	123.086	44.066	167.152	-	167.152	1.973.940
Instalaciones de producción	40.401.524	176.274	38.215	214.489	-	214.489	40.616.013
Redes de agua potable	8.108.454	31.808	113.605	145.413	-	145.413	8.253.867
Redes de alcantarillado	13.295.310	-	231	231	-	231	13.295.541
Plantas de tratamiento de aguas servidas	607.285	-	-	-	-	-	607.285
Otras instalaciones	9.239.160	68.735	108.081	176.816	(13.518)	163.298	9.402.458
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	73.458.521	399.903	304.198	704.101	(13.518)	690.583	74.149.104
Maquinaria	14.298.303	129.963	184.838	314.801	(18.281)	296.520	14.594.823
Equipos de Transporte	8.088	-	-	-	-	-	8.088
Enseres y accesorios	43.970	-	1.766	1.766	-	1.766	45.736
Equipos informáticos	11.241	5.724	(637)	5.087	-	5.087	16.328
Mejoras de derechos de arrendamiento	30.423	-	-	-	-	-	30.423
Construcciones en proceso	1.460.616	(551.473)	2.395.212	1.843.739	-	1.843.739	3.304.355
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	101.568.931	(8.813)	2.913.999	2.905.186	(31.799)	2.873.387	104.442.318

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados

**Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo Depreciación acumulada:****Período actual: 31 de diciembre de 2022**

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	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	(5.574.318)	(626.073)	-	(626.073)	(6.200.391)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(21.803.912)	(2.017.070)	-	(2.017.070)	(23.820.982)
Maquinaria	(8.282.954)	-1.289.514	-	(1.289.514)	(9.572.468)
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)

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2021**

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(506.495)	(62.233)	-	(62.233)	(568.728)
Subtotal terrenos y construcciones	(506.495)	(62.233)	-	(62.233)	(568.728)
Obras complementarias	(480.179)	(93.175)	-	(93.175)	(573.354)
Instalaciones de producción	(8.434.807)	(767.659)	-	(767.659)	(9.202.466)
Redes de agua potable	(2.022.166)	(192.340)	-	(192.340)	(2.214.506)
Redes de alcantarillado	(3.690.506)	(313.009)	-	(313.009)	(4.003.515)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(223.679)	(12.074)	-	(12.074)	(235.753)
Otras instalaciones	(4.972.578)	(615.257)	13.518	(601.739)	(5.574.317)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(19.823.915)	(1.993.514)	13.518	(1.979.996)	(21.803.911)
Maquinaria	(7.039.548)	(1.258.583)	15.177	(1.243.406)	(8.282.954)
Equipos de Transporte	(8.088)	-	-	-	(8.088)
Enseres y accesorios	(28.632)	(2.054)	-	(2.054)	(30.686)
Equipos informáticos	(10.382)	(2.059)	-	(2.059)	(12.441)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(30.423)	-	-	-	(30.423)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(27.447.483)	(3.318.443)	28.696	(3.289.748)	(30.737.231)

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Compromisos por la adquisición de propiedades, planta y equipo

Importes de compromisos futuros para la adquisición de propiedades, planta y equipo, para el año 2023 es el siguiente:

Sociedad	M\$
Aguas Manquehue S.A.	2.572.277
Total	2.572.277

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha reconocido en el resultado del periodo, pérdidas por deterioro del valor de los activos, reversas de éstas, 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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Importe en libros de terrenos	8.508.785	8.480.163
Aumento por revalorización reconocida debido a un cambio en la política contable	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	28.622
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 2022 y 2021

Activos depreciados en su totalidad aún en uso, Bruto	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Edificios	-	1.365
Obras complementarias	-	4.339
Instalaciones de producción	364.366	1.647.799
Redes de agua potable	110.722	100.753
Redes de alcantarillado	36.260	53.470
Otras instalaciones	416.427	641.073
Maquinaria	620.270	528.968
Equipos informáticos	4.749	7.749
Enseres y accesorios	812	812
Totales	1.553.606	2.986.328

Activos depreciados en su totalidad aún en uso, depreciación acumulada	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Edificios	-	(1.365)
Obras complementarias	-	(4.339)
Instalaciones de producción	(364.366)	(1.647.799)
Redes de agua potable	(110.722)	(100.753)
Redes de alcantarillado	(36.260)	(53.470)
Otras instalaciones	(416.427)	(641.073)
Maquinaria	(620.270)	(528.968)
Equipos informáticos	(4.749)	(7.749)
Equipos de Transporte	-	-
Enseres y accesorios	(812)	(812)
Totales	(1.553.606)	(2.986.328)

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 2022 y 2021, corresponden a los siguientes:

Activo por derechos de uso	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Edificios	-	27.676	-	(2.306)	-	25.370
Equipos de transporte	20.069	15.585	(8.640)	(10.264)	11.429	5.321
Totales	20.069	43.261	(8.640)	(12.570)	11.429	30.691

Movimientos derechos de uso:**Período actual**

Activo por derechos de uso	01-01-2022 M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	31-12-2021 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

Periodo anterior

Activo por derechos de uso	01-01-2021 M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	31-12-2021 M\$
Edificios	6	27.677	(2.313)	-	25.370
Equipos de transporte	10.099	281	(5.059)	-	5.321
Totales	10.105	27.958	(7.372)	-	30.691



12.2 Pasivo por arrendamiento

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

Pasivo por arrendamientos:	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Hasta 90 días	1.515	8.030
Más de 90 días y no más de un año	3.300	21.206
Total corriente	4.815	29.236
Más de un año y no más de dos años	3.165	1.594
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	6.790	1.594
Total	11.605	30.830

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	31-12-2022 M\$ Renting	31-12-2021 M\$ Renting
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	4.815	29.236
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	6.503	3.091
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios, total	11.318	32.327
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos	15.957	229.110
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	15.957	229.110

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.

12.4 Informaciones a revelar sobre 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	31-12-2022		31-12-2021	
	Activo por impuesto diferido M\$	Pasivo por impuesto diferido M\$	Activo por impuesto diferido M\$	Pasivo por impuesto diferido M\$
Impuestos diferidos brutos	3.102.026	6.097.403	729.648	6.104.438
Compensación	(3.102.026)	(3.102.026)	(729.648)	(729.648)
Posición neta de impuestos diferidos	-	2.995.377	-	5.374.790

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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Provisión deudores incobrables	97.251	113.996
Provisión vacaciones	10.270	9.339
Indemnización por años de servicios	139.750	108.214
Otras provisiones	1.698	351
Variación corrección monetaria y depreciación activos	2.486.548	184.366
Ingresos diferidos	235.306	235.306
Pasivo por arrendamientos	3.133	8.324
Pérdidas por deterioro de valor por cambio en criterio contable	6.895	6.895
Otros	121.175	62.857
Activos por impuestos diferidos	3.102.026	729.648

Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Amortizaciones	9.058	10.892
Revaluación de terrenos por cambio en criterio contable	1.738.292	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	8.287
Pasivos por impuestos diferidos	6.097.403	6.104.438

Movimientos por impuestos diferidos

Movimientos de activos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	729.648	449.647
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	86.941	46.072
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	2.302.182	184.366
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	(16.745)	49.563
Cambios en activos por impuestos diferidos	(2.372.378)	280.001
Cambios en activos por impuestos diferidos total	3.102.026	729.648

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	6.104.438	6.946.051
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	(7.035)	(841.613)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	(7.035)	(841.613)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos total	6.097.403	6.104.438

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados

**Gastos por impuestos a las ganancias**

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Gasto por impuestos corrientes	(1.390.842)	(1.783.775)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	(12.832)	(157)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	(1.403.674)	(1.783.932)
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	2.359.620	1.134.745
Gastos por impuesto único (gastos rechazados)	-	(6.636)
Ingresos (gastos) por otros impuestos	2.359.619	1.128.109
Gasto por impuesto a las ganancias	955.946	(655.823)

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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(798.535)	(1.384.472)
Diferencia permanente por corrección monetaria inversiones tributaria	(62.475)	(29.496)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	1.822.402	773.744
Diferencia permanente por inversión en empresas relacionadas	(863)	(1.730)
Diferencia permanente por gastos rechazados	-	-
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(12.832)	(157)
Otras diferencias permanentes	8.249	(7.076)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	1.754.481	728.649
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	955.946	(655.823)

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	31-12-2022	31-12-2021
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria inversiones tributaria	2,11%	0,58%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(61,62%)	(15,09%)
Diferencia permanente por inversión en empresas relacionadas	0,03%	0,03%
Diferencia permanente por gastos rechazados	0,00%	0,13%
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	0,43%	0,00%
Otras diferencias permanentes	-0,28%	0,14%
Tasa impositiva efectiva	(32,33%)	12,79%

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 financieros 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Notas	31-12-2022	31-12-2021
			M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	CLP	5	4.458.843	4.006.919
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes			4.458.843	4.006.919
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP		32.686	6.334
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			32.686	6.334
Otros activos financieros	CLP	9	468.183	468.183
Derechos por cobrar, no corrientes	CLP	5	9.646	3.994
Total activos financieros, no corrientes			477.829	472.177
Aportes Financieros Reembolsables	CLP	14.4	4.237.636	4.182.994
Pasivo por arrendamientos	CLP	12.2	4.815	29.236
Otros pasivos financieros, corrientes	CLP		4.242.451	4.212.230
Aportes Financieros Reembolsables	CLP	14.4	15.903.006	16.934.257
Pasivo por arrendamientos	CLP	12.2	6.790	1.594
Otros pasivos financieros, no corrientes	CLP		15.909.796	16.935.851
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	CLP	15	6.476.714	4.118.689
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente			6.476.714	4.118.689
Otras cuentas por pagar, no corriente	CLP	15	280.804	254.047
Otras cuentas por pagar no corriente			280.804	254.047
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP		3.834.605	8.429.829
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			3.834.605	8.429.829

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



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 a 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Aportes Financieros Reembolsables, porción corriente

N° de Inscripción o 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)
		31-12-2022 / \$	31-12-2021 / \$							
AFR	UF	4.237.636	4.182.994	4,12%	3,99%	Chile	Aguas Manquehue	89.221.000-4	Al vencimiento	No
TOTALES		4.237.636	4.182.994							

Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de Reajuste	Valor contable		Fecha Vencimiento	Tasa interés real contrato	Tasa interés real contrato	Empresa emisora	Rut Deudora	Tipo de Amortización	Garantizada (Sí/No)
		31-12-2022 / \$	31-12-2021 / \$							
AFR	UF	15.903.006	16.934.257	22-12-2037	2,46%	2,37%	Aguas Manquehue	89.221.000-4	Al vencimiento	No
TOTALES		15.903.006	16.934.257							

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados

**Conciliación de pasivos de 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Ejercicio actual

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
Total pasivos financieros	4.182.994	-	(6.464.962)	(6.519.604)	4.237.636
Pasivos por arrendamiento	29.236	-	-	(24.421)	4.815
Total pasivos por arrendamiento	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	3.196.193	(6.760.785)	2.533.341	15.903.006
Total pasivos financieros	16.934.257	3.196.193	(6.760.785)	2.533.341	15.903.006
Pasivos por arrendamiento	1.594	-	-	5.196	6.790
Total pasivos por arrendamiento	1.594	-	-	5.196	6.790
Totales	16.935.851	3.196.193	(6.760.785)	2.538.537	15.909.796

Ejercicio anterior

Otros pasivos financieros, corrientes	Saldo inicial 01-01-2021	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final 31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables	2.118.353	-	(3.833.716)	5.898.357	4.182.994
Pasivo por arrendamientos	4.944	27.979	(7.566)	3.879	29.236
Totales	2.123.297	27.979	(3.841.282)	5.902.236	4.212.230

Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2021	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final 31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aportes financieros reembolsables	18.811.810	2.678.218	-	(4.555.771)	16.934.257
Pasivo por arrendamientos	5.289	184	-	(3.879)	1.594
Totales	18.817.099	2.678.402	-	(4.559.650)	16.935.851

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



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:

	31-12-2022	
	Costo Amortizado / M\$	Valor Justo / M\$
Equivalente al efectivo		
Fondos Mutuos, nivel 1	1.241.343	1.241.343
Inversiones mantenidas al valor justo	1.241.343	1.241.343
Otros Pasivos Financieros		
AFR, nivel 3	20.140.642	20.140.642
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	20.140.642	20.140.642

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Subcontratistas	CLP	797.939	1.160.789
Proveedores	CLP	1.552.116	946.869
Productos y servicios devengados	CLP	3.791.672	1.716.176
Personal	CLP	44.200	40.813
Documentos por pagar	CLP	145.664	110.620
Otros	CLP	145.123	143.422
Sub-total corrientes		6.476.714	4.118.689
Documentos por pagar	CLP	177.324	162.708
Proveedores	CLP	40.144	28.003
Acreedores varios	CLP	63.336	63.336
Sub-total no corrientes		280.804	254.047
Totales corrientes y no corrientes		6.757.518	4.372.736

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



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	31-12-2022			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	941.431	589.382	7.834	1.547.822
Entre 31 y 60 días	-	-	-	-
Más de 365 días	-	9.175	-	9.175
Totales	941.431	598.557	7.834	1.547.822

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2021			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	550.967	385.613	1.114	937.694
Entre 31 y 60 días	-	-	-	-
Entre 61 y 90 días	-	-	-	-
Totales	550.967	385.613	1.114	937.694

15.2 Cuentas Comerciales vencidas:

Ejercicio actual

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2022			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	-	-	-	-
Entre 31 y 60 días	-	4.295	-	4.295
Entre 121 y 365 días	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-
Totales	-	4.295	-	4.295

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2021			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Entre 91 y 120 días	-	9.175	-	9.175
Entre 121 y 365 días	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-
Totales	-	9.175	-	9.175

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Nota 16.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Sociedad, tiene una dotación de 14 trabajadores y los cuales 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.

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 con derecho a indemnización son 11.

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 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: Durante el ejercicio 2022 se utilizó una tasa de 5,5% la que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo, en el período 2022 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3,0%.

Tasa de incremento de remuneraciones: La tasa utilizada para el ejercicio 2022 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:

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



En caso de fallecimiento del trabajador, se pagará su indemnización a sus familiares directos, de acuerdo a lo establecido en el artículo 6o 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 16o 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	449.425	463.457
Costo de los servicios	(15)	2.972
Costo por intereses	25.259	15.482
(Ganancia) o pérdidas actuariales	(73.312)	(61.764)
Beneficios pagados	-	(23.865)
Provisión beneficios por terminación	116.237	53.143
Sub-totales	517.594	449.425
Participación en utilidad y bonos	36.765	32.521
Total provisión por beneficios a los empleados corriente	554.359	481.946
Total provisión por beneficios a los empleados no corriente	517.594	449.425

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

Provisiones por beneficios a los empleados	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	36.765	32.521
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	517.594	449.425
Totales	554.359	481.946

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).

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2023

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2022, de acuerdo a lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 31 de diciembre de 2022, 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	N° de empleados	Costos por servicios / M\$	Costo por intereses / M\$
Aguas Manquehue S.A.	11	-	29.058
Total		-	29.058



Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2022, 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	5,60%	(15.500)	16.312
Tasa rotación	0%	(16.240)	-
Tasa incremento sueldos	0%	17.163	-

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. En el ejercicio 2022 y año 2021, los montos ascienden a M\$36.765 y M\$32.521 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 2022 y 2021 son los siguientes:

Gastos en personal	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Sueldos y salarios	247.649	222.895
Beneficios definidos	108.177	126.315
Indemnización por término de relación	29.412	68.896
Otros gastos al personal	7.314	20.114
Totales	392.552	438.220

Nota 17.

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El desglose de este rubro corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Impuesto al Valor Agregado	372.085	412.687
Pagos Provisionales Mensuales	207.031	188.080
Otros impuestos	948	4.249
Convenio por desarrollos inmobiliarios	8.672	7.655
Trabajos solicitados por terceros	1.269.332	550.738
Total corrientes	1.858.068	1.163.409
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo	871.502	871.502
Total no corrientes	871.502	871.502



Nota 18.

CAPITAL Y PATRIMONIO NETO

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 el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 se acordó el no pago de dividendos.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 1 de marzo de 2022, se acordó no distribuir dividendos.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de abril de 2021, 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 2022 se efectuó una provisión del dividendo mínimo de M\$1.174.045 y al 31 de diciembre de 2021 se efectuó una provisión del dividendo mínimo de M\$1.341.555

- **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 2022 y 2021, 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\$(53.518) y M\$48.633 respectivamente.

Los saldos totales de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden a M\$53.736.152 y M\$49.704.700, 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 2022 y 2021 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 2.2.u. Para el año 2022 no hubo revaluación de Terrenos de propiedad, planta y equipo.

El saldo total de otras reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a M\$4.699.826 y M\$4.702.884 respectivamente.

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Nota 19.

RESERVA DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES

La Sociedad Suez Groupe S.A.S (Francia), controladora de Aguas Andinas S.A., quien a su vez controla Aguas Cordillera S.A. entidad controladora de Aguas Manquehue, ha ofrecido la adquisición de acciones de su propia emisión a los empleados de 25 filiales en varias partes del mundo, según los términos que se detallan a continuación:

En 2019, SUEZ lanzó un nuevo plan global de acciones para empleados, llamado Sharing. Este programa de emisión de acciones para los empleados del Grupo en el mundo, es parte de la política para aumentar la participación de los empleados y fortalecer la relación existente entre SUEZ y sus empleados, ofreciéndoles la posibilidad de estar más estrechamente asociados con el crecimiento y desempeño del Grupo. Los efectos de los planes se han registrado según los criterios de la NIIF 2, descritos en la nota de criterios contables 2.2.L.

De acuerdo con esto, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha reconocido, el gasto devengado por un monto de M\$3.058 y M\$848, respectivamente, con abono a Reserva de pagos basados en acciones, en conformidad a lo establecido en la NIIF 2.

Producto del cambio de controlador en marzo de 2022, dada la incorporación de Veolia Environnement S.A. como accionista a la propiedad de Suez S.A., las acciones de la antigua Suez fueron compradas y pagadas a los empleados, no quedando pago basados en acciones relacionadas con los programas "Sharing" al 31 de diciembre de 2022.

Nota 20.

GANANCIAS POR DETERIORO Y REVERSOS DE PERDIDAS POR DETERIORO (PERDIDAS POR DETERIORO) DETERMINADO DE ACUERDO CON LAS NIIF 9 SOBRE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro (Pérdidas por deterioro) determinado de acuerdo con NIIF 9 sobre activos financieros	5.022	(299.523)
Totales	5.022	(299.523)

(*) Corresponde a la provisión de gasto por incobrables. El incremento de esta partida se ve afectada en mayor medida por la crisis sanitaria actual generada por la pandemia junto a la no realización de corte de servicio por un periodo determinado. La tasa de incobrables sobre venta de los últimos 4 años sin pandemia fue cercana al 1%, sin embargo, a diciembre 2022 esta tasa es de un 2,7%.

Nota 21.

INGRESOS ORDINARIOS

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

Clase de ingresos ordinarios	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Agua Potable	10.730.660	10.239.760
Aguas Servidas	5.893.090	5.461.325
Negocios No Regulados	3.115.105	3.376.387
Otros Ingresos Regulados	170.553	165.719
Totales	19.909.408	19.243.191



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 SISS 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 SISS.

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 2021) 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 2021 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 2021, septiembre 2021, diciembre 2021, marzo 2022, junio 2022 y septiembre 2022

Los Trapenses junio 2021, septiembre 2021, diciembre 2021, marzo 2022, junio 2022, agosto 2022 y septiembre 2022.

Chamisero julio 2021, octubre 2021, enero 2022, abril 2022, junio 2022, agosto 2022 y septiembre 2022

Chicureo junio 2021, septiembre 2021, diciembre 2021, febrero 2022, mayo 2022, julio 2022 y septiembre 2022.

Valle Grande 3 octubre 2021, enero 2022, abril 2022, junio 2022 y septiembre 2022

Nota 22.

OTROS GASTOS POR NATURALEZA

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

Otros gastos por naturaleza	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Servicios	123.078	313.562
Mantenciones y reparaciones de redes	202.522	231.270
Servicios comerciales	390.356	289.649
Costos por trabajos solicitados por terceros	2.886.703	996.327
Mantenciones de recintos y equipamientos	382.027	378.664
Arrendos operativos	85.577	94.475
Retiro de residuos y lodos	251.541	121.257
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	715.135	676.437
Gastos generales	7.208	24.363
Otros	2.473.413	2.824.304
Totales	7.517.560	5.950.308

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Nota 23.

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	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) en venta de activos no corrientes, no mantenidos para la venta	-	(538)
Programa de reestructuración organizacional *	-	(84.226)
Pérdidas por reemplazos de propiedades, planta y equipo	-	(3.104)
Otras ganancias (pérdidas)	-	(87.868)
Gastos por intereses, AFR	(469.183)	(619.279)
Gastos por intereses, pasivo por arrendamientos	(543)	(246)
Gastos por intereses, otros	(167.555)	(89.837)
Gastos por instrumentos de cobertura	-	(23)
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	(26.888)	(8.910)
Costos financieros	(664.169)	(718.295)
Ingresos por intereses	301.790	76.140
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	262.905	244.781
Ingresos financieros	564.695	320.921

* Corresponde a las indemnizaciones pagadas como resultado del plan de reestructuración que ha realizado la Compañía, que consta de dos partes: el rediseño de la organización buscando una mayor eficiencia, lo que conlleva una reducción de ciertas posiciones y un plan de retiro voluntario.

Nota 24.

EFFECTO DE MONEDA EXTRANJERA

El detalle producido por las diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Diferencia de cambio	Moneda	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	314	(34)
	USD	(1.472)	(1.152)
Total variación por pasivos		(1.158)	(1.186)
Utilidad (Pérdida) por diferencias de cambio		(1.158)	(1.186)

Nota 25.

RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de los resultados por unidades de reajustes correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Rubro	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	32	17
Activos por impuestos corrientes	80.458	61.662
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	41.178	(20.218)
Total variación por activos	121.668	41.461
Otros pasivos financieros	(2.636.767)	(1.392.074)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(29.681)	5.164
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(12.140)	(5.663)
Otros pasivos no financieros	(25)	(3)
Total variación por pasivos	(2.678.613)	(1.392.576)
Pérdida por unidad de reajuste	(2.556.945)	(1.351.115)

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



Nota 26.

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 4,0% desde 2024 y 3,0% del 2025 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.

Periodo proyección: 19 años más perpetuidad. El periodo 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 2022 y 2021 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 2022 y 2021 no se han registrado deterioro en los activos, así como tampoco existen indicios de esto.

COVID-19: la compañía no presenta indicios de deterioro, debido a que la Sociedad provee servicios básicos bajo un régimen de concesiones, por lo cual la Sociedad no ha tenido impactos significativos en sus estados financieros producto de la pandemia del COVID-19.

Nota 27.

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\$3.109.122 y M\$3.055.920 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

El detalle de las principales garantías superiores a M\$10.000 es el siguiente:

Acreeedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Asociación de Canalistas Del Maipo	A. Manquehue S.A.	Boleta	1.934.695	1.707.715
Municipalidad de Lo Barnechea	A. Manquehue S.A.	Boleta	-	38.450
Municipalidad de Vitacura	A. Manquehue S.A.	Boleta	14.044	38.208
Superintendencia de Servicios Sanitarios	A. Manquehue S.A.	Boleta	1.150.271	1.127.727
SERVIU Metropolitano	A. Manquehue S.A.	Boleta	-	113.820
Condominio Cumbres del Cóndor	A. Manquehue S.A.	Boleta	-	30.000
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS (MOP)	A. Manquehue S.A.	Boleta	10.112	-
Totales			3.109.122	3.055.920

b) Caucciones obtenidas de terceros

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$1.724.874 y en el 2021 por M\$1.473.826, 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 2022, se resumen a continuación:

Nombre del Proyecto	31-12-2022 / M\$	Fecha vencimiento
CONCESIÓN CIUDAD DE CHICUREO	615.917	08-11-2023
CONCESIÓN SANTA MARÍA DE MANQUEHUE	260.629	06-08-2023
CONTRATO DE PERMANENCIA AGUAS	1.569.576	27-08-2023
CONTRATO DE PERMANENCIA ENTRE	268.107	27-08-2023
Totales	2.714.229	

**Nota 28.****COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS**

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Información a revelar sobre costos por intereses capitalizados:

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo		31-12-2022	31-12-2021
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	14,42%	7,27%
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M\$	167.928	43.405

Nota 29.**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	31-12-2022 / M\$	31-12-2021 / M\$
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	33.745	20.758
Total General	33.745	20.758

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 30.**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 2022.

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



Análisis Razonado Aguas Manquehue

Ejercicio Finalizado al 31 de diciembre de 2022

1. Resumen del ejercicio

Los ingresos de la Compañía al cierre del ejercicio 2022 ascendieron a M\$19.909.408, cifra superior en M\$666.217 (3,5%) a la obtenida el año anterior. Este aumento se explicó principalmente por mayores ingresos sanitarios asociado principalmente a mayor tarifa media producto de las últimas indexaciones tarifarias por polinomio, lo cual fue compensado por menor volumen de m3 suministrados del -8,5%. Adicionalmente, los ingresos no sanitarios disminuyeron en M\$261.282, debido a menores convenios con urbanizadores, lo cual es compensado parcialmente por mayor actividad en servicios domiciliarios, venta de materiales y modificaciones de infraestructura sanitaria.

Los costos y gastos de operación ascendieron a M\$10.852.330 cifra superior en un 21,8% al año anterior, explicado principalmente por mayores costos por IPC junto a costo de ventas de servicios domiciliarios, venta de materiales y modificaciones de infraestructura sanitaria. Adicionalmente, se generaron mayores

costos de energía eléctrica productiva e incremento de costos en insumos químicos. Lo anterior fue compensado parcialmente por menores costos de personal, provisión de deudores incobrables y menor gasto de interconexión de agua potable.

El EBITDA del ejercicio alcanzó a M\$9.057.078, exhibiendo una disminución de un 12,3% respecto al año anterior debido al incremento de los costos de operación.

Al 31 de diciembre de 2022, el resultado financiero obtuvo una pérdida de M\$2.657.577, cifra que aumentó en M\$907.902 respecto al año anterior, asociado principalmente a mayor revalorización de la deuda financiera debido a la variación de la Unidad de Fomento (13,3% en 2022 versus 6,6% en 2021).

El gasto por impuesto a la renta al cierre del año 2022 fue menor que el año anterior en M\$1.611.769. Esta variación se explica

principalmente por un menor resultado en la ganancia antes de impuestos sumado al efecto inflacionario de las diferencias permanentes deducibles, siendo la principal diferencia la corrección monetaria del capital propio tributario.

La utilidad neta al 31 de diciembre de 2022 ascendió a M\$3.913.482, cifra que disminuyó en M\$558.368 (12,5%) a la obtenida en el ejercicio 2021.

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados



2. Resultados del ejercicio

2.1. Resultados acumulados

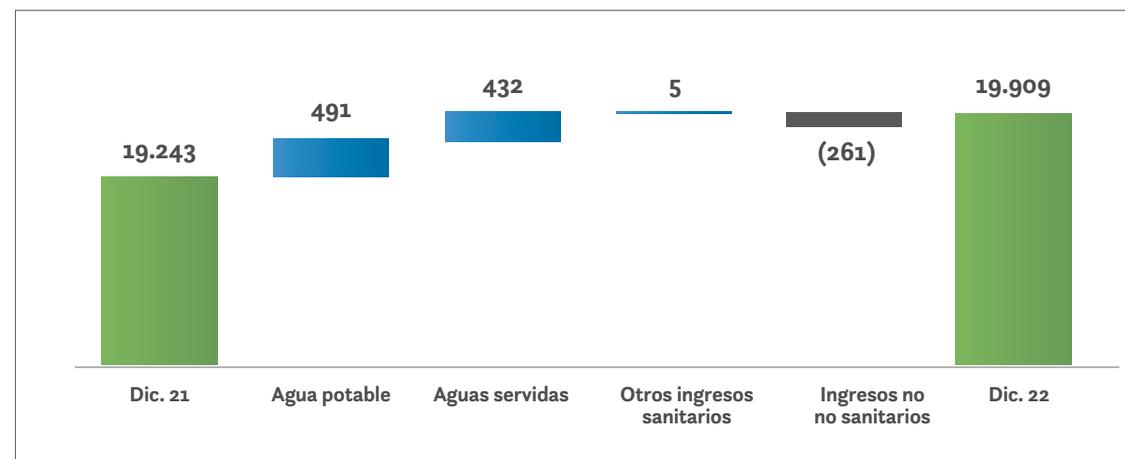
Estado de Resultados (Miles de \$)	Dic. 22	Dic. 21	% Var.	2022 / 2021
Ingresos ordinarios	19.909.408	19.243.191	3,5%	666.217
Costos y gastos de operación	(10.852.330)	(8.911.039)	21,8%	(1.941.291)
EBITDA	9.057.078	10.332.152	(12,3%)	(1.275.074)
Depreciación y amortización	(3.438.768)	(3.360.529)	2,3%	(78.239)
Resultado de explotación	5.618.310	6.971.623	(19,4%)	(1.353.312)
Otras ganancias (pérdidas)	-	(87.868)	(100,0%)	87.868
Resultado financiero*	(2.657.576)	(1.749.675)	51,9%	(907.901)
Participación en las ganancias	(3.198)	(6.407)	(50,1%)	3.209
Gasto por impuestos	955.946	(655.823)	<(200%)	1.611.769
Utilidad neta	3.913.482	4.471.850	(12,5%)	(558.368)

* Incluye ingresos financieros, costos financieros, diferencias de cambio y resultados por unidades de reajuste.

2.2. Análisis de ingresos

	Dic. 22		Dic. 21	
	Ventas / Miles \$	Participación	Ventas / Miles \$	Participación
Agua potable	10.730.660	53,2%	10.239.760	59,0%
Aguas servidas	5.893.090	28,4%	5.461.325	29,5%
Otros ingresos sanitarios	170.553	0,9%	165.719	1,0%
Ingresos no sanitarios	3.115.105	17,5%	3.376.387	10,5%
Total	19.909.408	100,0%	19.243.191	100,0%

Variación ingresos (Millones de \$)



Volumen de Venta (miles de m³ devengados)	Dic 22	Dic 21	% Var.	Diferencia
Agua potable	16.383	17.904	(8,5%)	(9.198)
Recolección de aguas servidas	14.871	16.051	(7,3%)	(8.696)
Tratamiento y disposición de aguas servidas	5.282	6.228	(15,2%)	(6.429)

Clientes	Dic 22	Dic 21	% Var.	Diferencia
Agua potable	16.856	15.857	6,3%	44.245
Recolección aguas servidas	16.386	15.398	6,4%	44.114

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

**Ingresos sanitarios****a) Agua potable**

Los ingresos de agua potable al cierre del año 2022 alcanzaron M\$10.730.660, mostrando un aumento de 4,8%, respecto al año 2021. El aumento de M\$490.900 se debió principalmente a mayor tarifa media asociada a las últimas indexaciones tarifarias por polinomio, compensado por menor volumen suministrado.

b) Aguas servidas

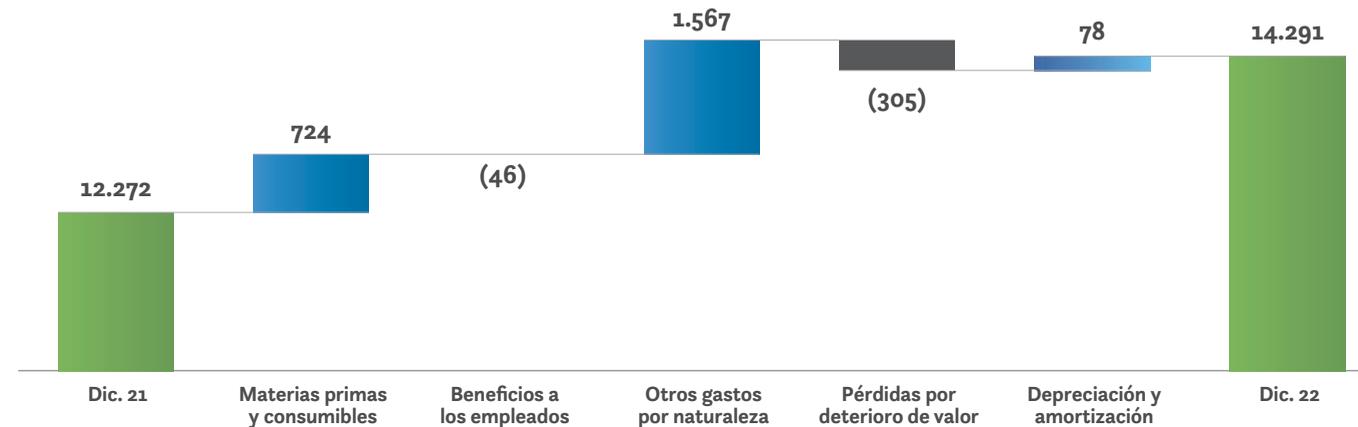
Al 31 de diciembre 2022, los ingresos de aguas servidas alcanzaron M\$5.893.090, lo que significó un aumento de M\$431.765 respecto al año anterior, producto principalmente de las indexaciones tarifarias registradas por polinomio, compensado por menor volumen suministrado.

c) Otros ingresos sanitarios

Esta partida presentó un aumento de M\$4.834, que se explicó principalmente por los ingresos asociados a cargo fijo.

Ingresos no sanitarios

Los ingresos no sanitarios disminuyeron en M\$261.282 comparado con el ejercicio anterior, debido a menores convenios con urbanizadores, lo cual es compensado parcialmente por mayor actividad en servicios domiciliarios, venta de materiales y modificaciones de infraestructura sanitaria.

2.3. Análisis de gastos**Variación costos (Millones de \$)****a) Materias primas y consumibles**

Al 31 de diciembre de 2022, los costos de materias primas y consumibles utilizados alcanzaron a M\$2.947.240 cifra superior en M\$724.252 a la obtenida en el ejercicio 2021. El aumento de estos costos se explica principalmente por mayores costos por IPC, mayor gasto en energía eléctrica productiva, mayor costo de venta de materiales e incremento de costo en insumos químicos.

b) Beneficios a empleados

Al cierre del ejercicio 2022, los gastos por beneficios a los empleados alcanzaron M\$392.552, cifra inferior en M\$45.668, que se explicó principalmente por menores indemnizaciones, lo cual es compensado parcialmente por reajustes por IPC.

c) Otros gastos

Al cierre del ejercicio 2022, los otros gastos ascienden a M\$7.517.560, cifra que aumentó en M\$1.567.252 a la obtenida

al cierre del año 2021, explicado principalmente por mayores costos por IPC junto a costo de ventas de servicios domiciliarios y modificaciones de infraestructura sanitaria, lo cual es compensado parcialmente por menores costos de interconexiones de agua potable.

d) Pérdidas por deterioro de valor

Al término del año 2022, la provisión por deudores incobrables disminuyó en M\$304.545 respecto a la cifra que se obtuvo el año anterior.

e) Depreciación y amortización

Al 31 de diciembre de 2022, la depreciación y amortización ascendieron a M\$3.438.767, cifra superior en M\$78.239 a la obtenida al cierre del ejercicio 2021. Esto fue producto de las depreciaciones asociadas a los nuevos activos incorporados en el ejercicio.



2.4. Análisis de resultado financiero y otros

a) Ingresos financieros

Al cierre del ejercicio 2022 se obtuvieron ingresos financieros por M\$564.695 cifra que aumentó en M\$243.773 a la obtenida en el ejercicio 2021, explicado principalmente por mayores intereses por deuda de clientes junto a mayores intereses financieros por excedentes de tesorería.

b) Costos financieros

Al 31 de diciembre de 2022, los costos financieros alcanzaron M\$664.169, cifra que disminuyó en M\$54.126 con relación a la obtenida en el ejercicio 2021 explicado principalmente por mayor activación financiera.

c) Resultados por unidad de reajuste

Al cierre del ejercicio del 2022, los cargos por unidades de reajuste fueron M\$2.556.945 determinando un mayor gasto de M\$1.205.830, debido principalmente a la mayor revalorización de la deuda producto de la variación de la Unidad de Fomento (13,3% en 2022 versus 6,6% en 2021).

d) Gastos por impuestos a la ganancia

El gasto por impuesto a la renta al cierre del año 2022 fue menor que el año anterior en M\$1.611.769. Esta variación se explica principalmente por un menor resultado en la ganancia antes de impuestos sumado al efecto inflacionario de las diferencias permanentes deducibles, siendo la principal diferencia la corrección monetaria del capital propio tributario.

e) Ganancias

La utilidad neta al 31 de diciembre de 2022 ascendió a M\$3.913.482, cifra que disminuyó en M\$558.368 (12,5%) a la obtenida en el ejercicio 2021.

3. Estado de situación financiera

Activos	Dic. 22	Dic. 21	% Var.
Activos corrientes	6.286.773	6.712.447	(6,3%)
Activos no corrientes	97.444.444	97.973.115	(0,5%)
Total activos	103.731.217	104.685.562	(0,9%)
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes	16.448.603	18.120.800	(9,2%)
Pasivos no corrientes	20.575.073	23.885.615	(13,9%)
Total pasivos	37.023.676	42.006.417	(11,9%)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	66.707.541	62.679.147	6,4%
Total patrimonio	66.707.541	62.679.147	6,4%
Total pasivos y patrimonio	103.731.217	104.685.562	(0,9%)

3.1. Análisis de activos

Los activos totales de Aguas Manquehue al 31 de diciembre de 2022 presentaron una disminución de un 0,9% respecto al 31 de diciembre del 2021, equivalentes a M\$954.345.

Los activos corrientes presentaron una disminución de 6,3% respecto al 31 de diciembre de 2021, que se debió principalmente a menor efectivo y equivalente de efectivo por M\$1.268.706, lo cual fue compensado parcialmente por un incremento de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en M\$461.924 junto a al aumento de impuestos por M\$478.587.

Los activos no corrientes disminuyeron M\$528.671 explicado principalmente por un decremento en propiedades, planta y equipo, debido a las depreciaciones de activos en el ejercicio, lo cual es compensado parcialmente por las inversiones realizadas.

**Las principales obras de inversión se reflejan en el siguiente cuadro:**

Inversiones (M\$)	Dic. 22
Rehabilitación de pozo Lo Pinto	1.021.156
Ampliación centro cloración y flúor Estanque Chamisero y Chicureo	275.048
Ampliación planta elevadora de agua potable Chicureo Bajo	124.735
Rehabilitación pozo Santa María	103.703
Automatización planta de tratamiento de agua potable Punta de Águila	100.176

3.2. Análisis de pasivos y patrimonio

El pasivo exigible a diciembre de 2022 disminuyó en un 11,9% (M\$4.982.739) respecto a diciembre de 2021.

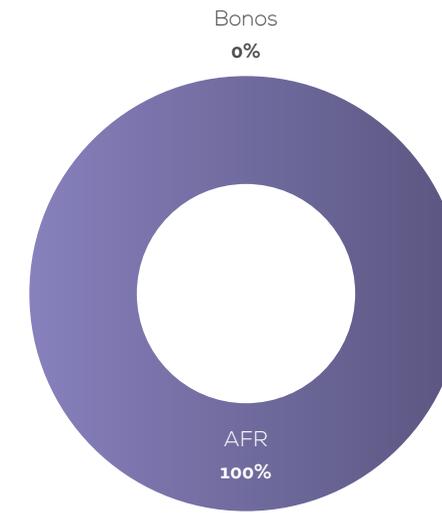
Los pasivos corrientes presentan una disminución de M\$1.672.197 (9,2%), principalmente por una disminución en deuda con empresas relacionadas junto a menores cuentas por pagar asociadas a obras de inversión, lo cual es compensado parcialmente por mayores cuentas por pagar asociadas a gastos.

Los pasivos no corrientes disminuyeron M\$3.310.542 (13,9%). La principal variación corresponde a una disminución de AFR's, (aportes financieros reembolsables) junto a menores impuestos diferidos.

El patrimonio total aumentó M\$4.028.394 explicado principalmente por la utilidad del ejercicio.

El perfil de vencimiento de la deuda financiera al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (valores de capital expresado en millones de Ch\$):

Deuda Financiera / M\$	Moneda	Total	12 meses	1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años
AFRs	\$	23.225.705	4.237.099	6.373.725	5.690.823	6.924.058
Pasivo por arrendamientos	\$	30.830	29.236	1.594	0	0
Totales	\$	23.256.535	4.266.335	6.375.319	5.690.823	6.924.058

3.3. Estructura de pasivos financieros

Nuestra Empresa

Ejercicio 2022

Estados Financieros Consolidados



4. Estado de flujo en efectivo

Estado de Flujo de Efectivo (MM\$)	Dic.22	Dic.21	% Var.
Actividades de la operación	11.032.757	7.559.557	45,90%
Actividades de inversión	-2.999.406	-2.213.776	35,50%
Actividades de financiación	-8.855.013	-4.906.469	80,50%
Flujo neto del periodo	-821.662	439.312	-287,00%
Saldo inicial	2.145.130	1.705.818	25,80%
Saldo final de efectivo	1.323.468	2.145.130	-38,30%

Las principales variaciones fueron las siguientes:

- El flujo originado por actividades de la operación tuvo un aumento de M\$3.473.200 (45,9%) respecto al 31 de diciembre de 2022. Las principales variaciones fueron: una disminución de otros cobros por actividades de operación por M\$656.185 (70,68%). Por otro lado, hubo una disminución de pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por \$1.296.243 (15,37%) y una disminución respecto de 2021 de Impuesto a las ganancias pagados M\$276.570 (16,29%) y el cambio de tasa del PPM de 6,9% 2021 a 9% 2022, y una disminución en otros pagos por actividades de operación por \$-508.190 (33,3%) compensado por un aumento de cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciones de servicios por M\$5.439.
- Los desembolsos por actividades de inversión aumentaron en M\$785.630 (35,5%), debido principalmente a menores importes procedentes de las ventas de propiedades, planta y equipo en M\$787.930 producto de un mayor gasto en la construcción del proyecto nuevo pozo Lo Pinto 6.
- Las actividades de financiamiento generaron un aumento por M\$3.948.544 (80,5%), esto se debe principalmente al aumento por reembolsos de préstamos por \$2.876.027 (80,14%), un aumento de Préstamos de Entidades Relacionadas M\$51.000 (2,16%) y un mayor pago de Préstamos a Entidades Relacionadas por M\$1.562.600 (27,67%).

5. Ratios financieros

Liquidez		Dic.22	Dic.21
Liquidez corriente	veces	0,38	0,37
Razón ácida	veces	0,05	0,12
Endeudamiento			
Endeudamiento total	veces	55,50	67,02
Deuda corriente	veces	44,43	43,14
Deuda no corriente	veces	55,57	56,86
Cobertura gastos financieros anualizado	veces	30,73	13,90
Rentabilidad			
Rentabilidad del patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora anualizado	%	6,05	7,58
Rentabilidad activos anualizado	%	3,76	4,39
Utilidad por acción anualizado	\$	17,53	20,03

Liquidez corriente: activo corriente/pasivo corriente.
Razón ácida: efectivo y equivalentes al efectivo / pasivo corriente.
Endeudamiento total: pasivo exigible / patrimonio total.
Deuda corriente: pasivos corrientes / pasivos exigible.
Deuda no corriente: pasivos no corrientes / pasivos exigible.
Cobertura de gastos financieros: resultado antes de impuestos e intereses anualizado / gastos financieros anualizado.
Rentabilidad del patrimonio: resultado del ejercicio anualizado/ total de patrimonio promedio del ejercicio anualizado.
Rentabilidad activos: resultado del ejercicio anualizado/ total de activos promedio del ejercicio anualizado.
Utilidad por acción: resultado del ejercicio anualizado/ número de acciones suscritas y pagadas.
Retorno de dividendos: dividendos pagados por acción / precio de la acción.

A diciembre de 2022, la liquidez corriente tuvo variación positiva del 2,7%, debido a una disminución en el pasivo corriente en M\$1.672.197 (9,23%), esto corresponde una disminución en el Efectivo y equivalente al efectivo MM\$1269.- (59,14%) y por otro lado a un aumento en Otros pasivos financieros por M\$54.642 (1,29%), y un aumento en Otros pasivos no financieros de M\$694.659 (37,39%).

La razón de endeudamiento se presenta estable con una leve disminución de 17,19%, lo cual se explica con menores cuentas por pagar a terceros y a entidades relacionadas por M\$2.237.199, y con una disminución de los pasivos por impuestos diferidos M\$2.379.413

La rentabilidad del patrimonio presenta una disminución del 20,18% debido a que la utilidad del ejercicio fue menor la del año 2021 en un 12,49% M\$558.368, producto de mayores costos y gastos de operación.



6. Otros antecedentes

6.1. Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como empresa sanitaria estamos regulados por la S.I.S.S. y nuestras tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N°70 de 1988.

Nuestros niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho plazo, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, los cuales se aplican cuando la variación acumulada desde el ajuste anterior es del 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación. Específicamente, los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios de Bienes Importados Sector Manufacturero y el Índice de Precios Productor Manufacturero, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Las últimas indexaciones realizadas por cada Sociedad del Grupo fueron aplicadas en las siguientes fechas:

Aguas Manquehue S.A.:

Santa María	jun-21, sep-21, dic-21, mar-22, jun-22 y sep-22
Los Trapenses	jun-21, sep-21, dic-21, mar-22, jun-22, ago-22 y sep-22
Chamisero	jul-21, oct-21, ene-22, abr-22, jun-22, ago-22 y sep-22
Chicureo	jun-21, sep-21, dic-21, feb-22, may-22, jul-22 y sep-22
Valle Grande 3	oct-21, ene-22, abr-22, jun-22 y sep-22

Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la S.I.S.S.

Las tarifas vigentes de Aguas Manquehue 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 139 de fecha 16 de septiembre de 2015, y entraron en vigencia a partir del 19 de mayo de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 25 de noviembre de 2015). Al 31 de diciembre de 2020, se encuentra en proceso de publicación el nuevo decreto tarifario de Aguas Manquehue, para el período 2020-2025, luego del respectivo acuerdo con la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

6.2. Riesgo de mercado

Nuestra empresa presenta una situación favorable en términos de riesgo, la que se debe principalmente a las características particulares del sector sanitario. Nuestro negocio es estacional y los resultados de la explotación pueden variar de un trimestre a otro. Los mayores niveles de demanda e ingresos se registran durante los meses de verano (diciembre a marzo) y los menores niveles de demanda e ingresos durante los meses de invierno (junio a septiembre). En general, la demanda de agua es mayor en los meses más cálidos que en los más templados, debido principalmente a las necesidades adicionales de agua que generan los sistemas de irrigación y otros usos externos de agua.

Las condiciones climatológicas adversas pueden eventualmente afectar la óptima entrega de servicios sanitarios, esto porque los procesos de captación y producción de agua potable dependen en gran medida de las condiciones climatológicas que se desarrollan en las cuencas hidrográficas. Factores tales como las precipita-

ciones meteorológicas (nieve, granizo, lluvia, niebla), la temperatura, la humedad, el arrastre de sedimentos, los caudales de los ríos y las turbiedades determinan no solo la cantidad, calidad y continuidad de aguas crudas disponibles en cada bocatoma, sino también la posibilidad de que sean debidamente tratadas en las plantas de potabilización.

En caso de sequía, contamos con importantes reservas de agua que mantenemos en el Embalse El Yeso, Laguna Negra y Lo Encañado, además de los planes de contingencia que hemos desarrollado, los cuales nos permiten disminuir los eventuales impactos negativos que pudieran generar condiciones climatológicas adversas para nuestras operaciones. En el presente período persiste la sequía existente desde el año 2010, lo cual está significando aplicar planes de contingencia tales como la compra de agua cruda, utilización intensiva de pozos, el arriendo y compra de derechos de agua, entre otros. Todo ello a objeto de disminuir el impacto de la sequía y prestar nuestros servicios con normalidad, tanto en términos de calidad como de continuidad.

6.3. Análisis de mercado

Aguas Manquehue S.A. cuenta con una cobertura del 100% en agua potable, un 99,5% de servicio de alcantarillado y un 100% en tratamiento de aguas servidas.

6.4. Inversiones de capital

Una de las variables que más incide en el resultado de nuestras operaciones y situación financiera son las inversiones de capital.



Éstas son de dos tipos:

Inversiones comprometidas. Tenemos la obligación de acordar un plan de inversiones con la S.I.S.S., en el que se describen las inversiones que debemos realizar durante los 15 años siguientes a la fecha en la que el plan de inversiones correspondiente entra en vigor. Específicamente, el plan de inversiones refleja un compromiso de nuestra parte para llevar a cabo ciertos proyectos relacionados con el mantenimiento de ciertas normas de calidad y cobertura de servicio. El plan de inversiones mencionado está sujeto a revisión cada cinco años, pudiendo solicitar efectuar modificaciones cuando se verifican ciertos hechos relevantes.

Fechas de aprobación y actualización de los planes de desarrollo del Grupo Aguas.

Aguas Manquehue S.A.

Santa María y Los Trapenses: 23 de diciembre de 2014

Chicureo, Chamisero y Valle Grande III: 10 de agosto de 2016

Alto Lampa: 06 de diciembre de 2018

Inversiones no comprometidas. Las inversiones no comprometidas son aquellas que no están contempladas en el plan de inversiones y que realizamos voluntariamente a fin de asegurar la calidad de nuestros servicios y reemplazar activos obsoletos. Éstas, en general, tienen relación con el reemplazo de infraestructura de la red y otros activos, la adquisición de derechos de aprovechamiento de agua y las inversiones en negocios no regulados, entre otros.

En conformidad con las normas internacionales de información financiera vigentes en Chile, en particular NIC 23, se capitalizan los intereses sobre inversiones de capital en obras en ejecución. 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. En consecuencia, los costos financieros asociados a nuestro plan de inversiones de capital afecta el monto de gastos en intereses registrados en los estados de resultados, consignándose dichos costos financieros junto con las obras en ejecución en la partida de "propiedades, planta y equipo" de nuestro estado de situación financiera.

6.5. Aspectos financieros

a) Riesgos de moneda

Nuestros ingresos se encuentran en gran medida vinculados a la evolución de la moneda local. Es por ello, que nuestra deuda se encuentra emitida principalmente en esta misma moneda, por lo que no registramos riesgos significativos de operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2022-2021, el riesgo de la tasa de interés, que mantiene Aguas Manquehue S.A., está conformado por un 100% a tasa fija. La deuda a tasa fija la componen aportes financieros reembolsables.

La sociedad mantiene una política de monitoreo y gestión de la tasa de interés, que, con el objetivo de optimizar el costo de financiamiento, evalúa permanentemente los instrumentos de cobertura disponibles en el mercado financiero.

Nuestra
Empresa

Ejercicio 2022

Estados
Financieros
Consolidados

