

**Estados Financieros Clasificados  
Consolidados Intermedios**

**Correspondientes al 30 de septiembre de 2023 y a los  
períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de  
septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)**

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A.  
Y FILIALES**

En miles de pesos chilenos – M\$

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**
**Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera, Clasificados**

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos chilenos – M\$)

ACTIVOS	Nota	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	60.472.331	94.311.206
Otros activos no financieros corrientes	-	2.806.619	3.601.535
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	313.533.516	284.361.505
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	2.912.945	2.414
Inventarios corrientes	10	63.774.489	59.933.851
Activos por impuestos corrientes, corriente	11	48.149.690	31.540.676
<b>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</b>		<b>491.649.590</b>	<b>473.751.187</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>491.649.590</b>	<b>473.751.187</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros no corrientes	7	4.370.378	4.493.660
Otros activos no financieros no corrientes	-	156.668	215.030
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	69.418.006	57.173.189
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	92.584.129	91.278.586
Plusvalía	13	232.649.983	232.596.536
Propiedades, planta y equipo	14	1.520.076.900	1.417.367.963
Activos por derecho de uso	15	2.465.903	3.092.116
Activos por impuestos diferidos	16	58.456.990	53.832.315
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.980.178.957</b>	<b>1.860.049.395</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.471.828.547</b>	<b>2.333.800.582</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**  
**Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera, Clasificados**  
 Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022  
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	17	55.153.677	17.738.757
Pasivos por arrendamientos corrientes	15	1.455.639	1.446.277
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	270.855.112	232.148.279
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	12.387.996	3.345.234
Otras provisiones corrientes	20	7.367.043	6.854.492
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	11	11.417.987	18.110.825
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	12.788.984	15.012.998
Otros pasivos no financieros corrientes	21	45.705.936	52.705.391
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>417.132.374</b>	<b>347.362.253</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>417.132.374</b>	<b>347.362.253</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	1.166.754.523	1.143.789.751
Pasivos por arrendamientos no corrientes	15	2.004.035	2.450.032
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes	18	20.634	20.634
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	9	196.313.212	157.297.736
Pasivo por impuestos diferidos	16	103.968.595	87.794.798
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20	18.743.824	18.204.096
Otros pasivos no financieros no corrientes	21	11.147.090	11.351.839
<b>PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.498.951.913</b>	<b>1.420.908.886</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.916.084.287</b>	<b>1.768.271.139</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido y pagado	22	385.906.755	385.906.755
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	94.120.307	111.522.406
Otras reservas	22	67.979.549	60.547.744
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>548.006.611</b>	<b>557.976.905</b>
Participaciones no controladoras	22	7.737.649	7.552.538
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>555.744.260</b>	<b>565.529.443</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>2.471.828.547</b>	<b>2.333.800.582</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**
**Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales, por Naturaleza**

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos – M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	23	629.037.855	541.167.086	217.493.133	198.990.632
Otros ingresos	23	60.406.204	51.944.212	21.793.853	18.081.705
Materias primas y consumibles utilizados	24	(385.321.237)	(334.990.884)	(140.622.526)	(124.884.564)
Gastos por beneficios a los empleados	25	(59.986.879)	(49.844.768)	(20.165.978)	(18.558.128)
Gasto por depreciación y amortización	26	(38.766.188)	(36.102.722)	(13.501.026)	(12.638.784)
Otros gastos, por naturaleza	28	(85.654.279)	(74.943.107)	(30.262.912)	(27.074.219)
Otras ganancias (pérdidas)	30	97.158	172.596	25.892	(2.818)
Ingresos financieros	29	3.182.170	2.727.374	862.520	1.514.913
Costos financieros	29	(29.571.772)	(31.828.633)	(10.430.891)	(11.776.686)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	27	(3.762.475)	(4.539.855)	(2.046.358)	(2.770.686)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	29	(12.143.269)	(2.722.132)	(20.341.933)	(3.833.318)
Resultados por unidades de reajuste	29	(25.577.535)	(72.804.991)	(4.953.579)	(25.752.387)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>51.939.753</b>	<b>(11.765.824)</b>	<b>(2.149.805)</b>	<b>(8.704.340)</b>
Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas	16	(17.328.425)	9.518.608	(1.072.323)	3.433.593
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>34.611.328</b>	<b>(2.247.216)</b>	<b>(3.222.128)</b>	<b>(5.270.747)</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>34.611.328</b>	<b>(2.247.216)</b>	<b>(3.222.128)</b>	<b>(5.270.747)</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	-	34.271.674	(2.033.764)	(3.288.193)	(5.122.554)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	22	339.654	(213.452)	66.065	(148.193)
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>34.611.328</b>	<b>(2.247.216)</b>	<b>(3.222.128)</b>	<b>(5.270.747)</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**

**Estados Consolidados Intermedios de Otros Resultados Integrales**

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos – M\$)

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)		34.611.328	(2.247.216)	(3.222.128)	(5.270.747)
<b>Otro resultado integral</b>					
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	19	344.077	302.132	688.661	495.691
<b>Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos</b>		<b>344.077</b>	<b>302.132</b>	<b>688.661</b>	<b>495.691</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>					
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		7.383.877	11.976.893	14.335.541	2.399.798
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>		<b>7.383.877</b>	<b>11.976.893</b>	<b>14.335.541</b>	<b>2.399.798</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		-	162.989	-	1.838.796
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>		<b>-</b>	<b>162.989</b>	<b>-</b>	<b>1.838.796</b>
<b>Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos</b>		<b>7.383.877</b>	<b>12.139.882</b>	<b>14.335.541</b>	<b>4.238.594</b>
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>7.727.954</b>	<b>12.442.014</b>	<b>15.024.202</b>	<b>4.734.285</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	15	(92.901)	(81.575)	(185.939)	(133.836)
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>		<b>(92.901)</b>	<b>(81.575)</b>	<b>(185.939)</b>	<b>(133.836)</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>					
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	15	-	(44.006)	-	(496.523)
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>		<b>-</b>	<b>(44.006)</b>	<b>-</b>	<b>(496.523)</b>
<b>Otro resultado integral</b>		<b>7.635.053</b>	<b>12.316.433</b>	<b>14.838.263</b>	<b>4.103.926</b>
<b>Resultado integral</b>		<b>42.246.381</b>	<b>10.069.217</b>	<b>11.616.135</b>	<b>(1.166.821)</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		41.703.479	9.974.534	11.335.924	(1.017.474)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		542.902	94.683	280.211	(149.347)
<b>Resultado integral</b>		<b>42.246.381</b>	<b>10.069.217</b>	<b>11.616.135</b>	<b>(1.166.821)</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**
**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio inicial al 01/01/2023	385.906.755	19.577.572	984	(762.987)	41.732.175	60.547.744	111.522.406	557.976.905	7.552.538	565.529.443
Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado al 01/01/2023	385.906.755	19.577.572	984	(762.987)	41.732.175	60.547.744	111.522.406	557.976.905	7.552.538	565.529.443
<b>Cambios en el patrimonio</b>										
<b>Resultado integral</b>										
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	34.271.674	34.271.674	339.654	34.611.328
Otro resultado integral	-	7.183.058	-	248.747	-	7.431.805	-	7.431.805	203.248	7.635.053
<b>Total Resultado integral</b>	-	7.183.058	-	248.747	-	7.431.805	34.271.674	41.703.479	542.902	42.246.381
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(51.673.773)	(51.673.773)	-	(51.673.773)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	(357.791)	(357.791)
<b>Total Cambios en el patrimonio</b>	-	7.183.058	-	248.747	-	7.431.805	(17.402.099)	(9.970.294)	185.111	(9.785.183)
Patrimonio final al 30/09/2023	385.906.755	26.760.630	984	(514.240)	41.732.175	67.979.549	94.120.307	548.006.611	7.737.649	555.744.260

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**
**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos – M\$)

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio inicial al 01/01/2022	385.906.755	26.076.411	126.340	(322.963)	41.609.869	67.489.657	143.025.288	596.421.700	7.969.668	604.391.368
Incremento (disminución) del patrimonio por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado al 01/01/2022	385.906.755	26.076.411	126.340	(322.963)	41.609.869	67.489.657	143.025.288	596.421.700	7.969.668	604.391.368
<b>Cambios en el patrimonio</b>										
<b>Resultado integral</b>										
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	(2.033.764)	(2.033.764)	(213.452)	(2.247.216)
Otro resultado integral	-	11.913.673	(125.356)	219.981	-	12.008.298	-	12.008.298	308.135	12.316.433
<b>Total Resultado integral</b>	-	11.913.673	(125.356)	219.981	-	12.008.298	(2.033.764)	9.974.534	94.683	10.069.217
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(32.895.153)	(32.895.153)	-	(32.895.153)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	122.306	122.306	-	122.306	(549.366)	(427.060)
<b>Total Cambios en el patrimonio</b>	-	11.913.673	(125.356)	219.981	122.306	12.130.604	(34.928.917)	(22.798.313)	(454.683)	(23.252.996)
Patrimonio final al 30/09/2022	385.906.755	37.990.084	984	(102.982)	41.732.175	79.620.261	108.096.371	573.623.387	7.514.985	581.138.372

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

## INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES

### Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Método Directo

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

(En miles de pesos chilenos – M\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO	Nota	30/09/2023	30/09/2022
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	906.792.994	601.670.106
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		3.260	1.054.320
Otros cobros por actividades de operación	-	5.548.090	5.741.591
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	(713.833.750)	(460.577.162)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(57.139.375)	(42.403.112)
Otros pagos por actividades de operación	-	(9.568.598)	(10.957.177)
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones</b>		<b>131.802.621</b>	<b>94.528.566</b>
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	-	(25.572.019)	(1.232.532)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	-	4.157.204	1.794.792
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>110.387.806</b>	<b>95.090.826</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		8.758	15.700
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	(123.644.033)	(111.774.793)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera, clasificados como actividades de inversión	-	-	9.011.000
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	-	3.182.172	2.747.372
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(120.453.103)</b>	<b>(100.000.721)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
<b>Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación</b>	<b>6</b>	<b>35.000.000</b>	<b>305.226.312</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	305.226.312
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		35.000.000	-
Préstamos de entidades relacionadas	6	114.909.271	113.259.293
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	6	(5.720.335)	(157.991.793)
Pagos de pasivos por arrendamientos	6	(762.137)	(523.014)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	6	(79.480.877)	(69.311.905)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	-	(42.047.205)	(50.996.361)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	6	(42.475.915)	(34.789.471)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		(277.200)	2.094.958
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(20.854.398)</b>	<b>106.968.019</b>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-	(30.919.695)	102.058.124
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	(2.919.180)	16.312.876
<b>Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(33.838.875)</b>	<b>118.371.000</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	-	94.311.206	22.861.628
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>6</b>	<b>60.472.331</b>	<b>141.232.628</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

**ÍNDICE**

1. Información General y Descripción del Negocio .....	12
2. Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas .....	14
2.1. Principios contables .....	14
2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas .....	14
2.3. Período cubierto .....	15
2.4. Bases de preparación .....	15
2.5. Bases de consolidación .....	15
2.6. Combinación de negocios .....	17
2.7. Moneda funcional .....	17
2.8. Bases de conversión .....	18
2.9. Compensación de saldos y transacciones .....	18
2.10. Propiedades, planta y equipo .....	18
2.11. Activos intangibles .....	20
2.11.1. Plusvalía comprada .....	20
2.11.2. Servidumbres y Derechos de agua .....	20
2.11.3. Programas informáticos .....	20
2.11.4. Costos de investigación y desarrollo .....	20
2.12. Deterioro de activos no financieros .....	21
2.13. Arrendamientos .....	21
2.13.1. Sociedad actúa como arrendatario: .....	21
2.13.2. Sociedad actúa como arrendador: .....	22
2.14. Instrumentos financieros .....	22
2.14.1. Activos Financieros .....	23
2.14.2. Pasivos financieros .....	24
2.14.3. Derivados y contabilidad de cobertura .....	25
2.14.4. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes .....	25
2.14.5. Derivados implícitos .....	25
2.14.6. Instrumentos de patrimonio .....	26
2.15. Inventarios .....	26
2.16. Otros pasivos no financieros .....	26
2.16.1. Ingresos diferidos .....	26
2.16.2. Subvenciones estatales .....	26
2.16.3. Obras en construcción para terceros .....	26
2.17. Provisiones .....	27
2.18. Beneficios a los empleados .....	27
2.19. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .....	28
2.20. Impuesto a las ganancias .....	28
2.21. Reconocimiento de ingresos y gastos .....	28
2.22. Dividendos .....	30
2.23. Estado de flujos de efectivo .....	30
2.24. Nuevos pronunciamientos contables .....	31
3. Regulación Sectorial y Funcionamiento del Sistema Eléctrico .....	31
3.1. Generación eléctrica .....	31
3.2. Transmisión .....	32
3.3. Distribución .....	33
3.4. Marco regulatorio .....	34
3.4.1. Aspectos generales .....	34
3.4.2. Ley de Transmisión .....	34
3.4.3. Ley de Equidad Tarifaria y Reconocimiento de Generación Local .....	35
3.4.4. Ley que obliga a solventar el empalme y medidor en caso de fuerza mayor .....	35
3.4.5. Ley de Generación Residencial .....	35
3.4.6. Norma Técnica de Distribución .....	35
3.4.7. Ley que regula el retiro de líneas aéreas y subterráneas de comunicaciones .....	35

3.4.8.	Ley Perfeccionamiento del Proceso Tarifario de Distribución Eléctrica .....	36
3.4.9.	Ley de estabilización transitoria de precios .....	36
3.4.10.	Ley N° 21.304 sobre el suministro a clientes electrodependientes .....	36
3.4.11.	Resolución Exenta CNE N°176/2020 - Giro Exclusivo .....	37
3.4.12.	Ley Servicios Básicos por Crisis Sanitaria – COVID19 .....	37
3.4.13.	Organismos reguladores, fiscalizadores y coordinadores .....	37
4.	Política de Gestión de Riesgos .....	38
4.1.	Riesgo financiero .....	38
4.1.1.	Tipo de cambio.....	39
4.1.2.	Variación UF .....	39
4.1.2.1.	Análisis de Sensibilidad .....	40
4.1.3.	Tasa de interés .....	40
4.1.4.	Riesgo de liquidez .....	40
4.1.5.	Riesgo de crédito.....	41
5.	Juicios y estimaciones de la Administración en la aplicación de las políticas contables claves de las Sociedades .....	42
6.	Efectivo y Equivalentes al Efectivo .....	44
7.	Otros Activos Financieros .....	45
8.	Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas Por Cobrar .....	46
9.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas .....	50
9.1.	Accionistas.....	50
9.2.	Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	50
9.3.	Directorio y personal clave de la gerencia .....	51
10.	Inventarios .....	53
11.	Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes .....	54
12.	Activos Intangibles Distintos de Plusvalía .....	55
13.	Plusvalía .....	56
14.	Propiedades, Planta y Equipo .....	58
15.	Activos por Derechos de Uso y Obligaciones por Arrendamientos.....	60
16.	Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos .....	62
16.1.	Impuesto a la Renta .....	62
16.2.	Impuestos Diferidos.....	63
17.	Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes .....	64
17.1.	Instrumentos derivados.....	65
18.	Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.....	66
19.	Instrumentos financieros .....	68
19.1.	Instrumentos financieros por categoría .....	68
19.2.	Valor justo de instrumentos financieros.....	69
20.	Provisiones.....	70
20.1.	Otras provisiones corrientes.....	70
20.2.	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.....	70
20.3.	Provisiones no corrientes, por beneficios a los empleados.....	71
20.4.	Juicios y multas.....	74
21.	Otros pasivos no financieros.....	74
22.	Patrimonio .....	75
22.1.	Patrimonio neto de la Sociedad.....	75
22.1.1.	Capital suscrito y pagado .....	75
22.1.2.	Dividendos .....	75
22.1.3.	Otras reservas .....	75
22.1.4.	Diferencias de conversión .....	77
22.1.5.	Ganancias Acumuladas .....	77
22.2.	Gestión de capital.....	78
22.3.	Restricciones a la disposición de fondos .....	78
22.4.	Patrimonio de participaciones no controladoras .....	78
23.	Ingresos.....	79
24.	Materias Primas y Consumibles Utilizados .....	81
25.	Gastos por Beneficios a los Empleados.....	81
26.	Gasto por Depreciación y Amortización .....	81
27.	(Pérdida) Ganancia por deterioro .....	81

28. Otros Gastos por Naturaleza.....	82
29. Resultados Financieros .....	82
30. Otras ganancias (pérdidas) .....	82
31. Segmentos de Negocio .....	83
32. Medio Ambiente .....	86
33. Garantías Comprometidas con Terceros, Otros Activos Financieros no Corrientes .....	86
34. Cauciones Obtenidas de Terceros.....	86
35. Compromisos y Restricciones .....	86
36. Información Financiera Resumida de Filiales que Componen el Grupo .....	97
37. Información Adicional sobre Deuda Financiera .....	98
38. Moneda Extranjera .....	99
39. Sanciones .....	101
40. Hechos Posteriores .....	101

## **INVERSIONES ELECTRICAS DEL SUR S.A. Y FILIALES**

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos chilenos - M\$)

---

#### **1. Información General y Descripción del Negocio**

##### **a) Información General**

Inversiones Eléctricas del Sur S.A., en adelante la “Sociedad”, “Eléctricas” o el “Grupo”, fue constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2008 con el nombre de Inversiones SF SpA, con el objeto de realizar toda clase de inversiones en toda clase de bienes muebles e inmuebles, como por ejemplo en acciones de sociedades anónimas, derechos en sociedades y la administración de estas inversiones y sus frutos.

La Sociedad es el vehículo a través del cual el fondo canadiense Ontario Teachers’ Pension Plan Board y el fondo canadiense Alberta Investment Management Corporation (AIMCo) controlan las empresas del Grupo Saesa. Los sectores en los que participa la Sociedad y sus filiales son distribución, transmisión, transformación, generación y comercialización de energía eléctrica.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el número 1.016, y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Las sociedades filiales directas inscritas en el Registro de Valores son: Sociedad Austral de Electricidad S.A. (en adelante “Saesa”), inscrita con el número 1.072 y Empresa Eléctrica de la Frontera S.A. (en adelante “Frontel”), inscrita con el número 1.073. La filial indirecta inscrita en el Registro de Valores es, Sistema de Transmisión del Sur S.A. (en adelante “STS”), inscrita con el número 1.200.

Las filiales indirectas inscritas en el Registro de Entidades Informantes son: Compañía Eléctrica Osorno S.A. (en adelante “Luz Osorno”), inscrita con el número 116, Empresa Eléctrica de Aysén S.A. (en adelante “Edelaysen”), inscrita con el número 28 y Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A. (en adelante “SATT”), inscrita con el número 435.

Las sociedades filiales directas no inscritas son Saesa Innova Soluciones SpA y Saesa Gestión y Logística SpA, Sociedad de Transmisión Austral S.A. (en adelante “STA”), STA II S.A. (en adelante “STA II”). Las sociedades filiales indirectas no inscritas son Sagesa S.A. (en adelante “Sagesa Tx”), Sagesa Generación S.A. (en adelante Sagesa S.A.), Sociedad Generadora Austral S.A., (en adelante “SGA”), Sistema de Transmisión del Norte S.A. (en adelante “STN”), Sistema de Transmisión del Centro S.A. (en adelante “STC”), Línea de Transmisión Cabo Leones S.A. y Tolchén Transmisión SpA.

##### **División Sociedad de Transmisión Austral S.A.**

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Sociedad de Transmisión Austral S.A. celebrada con fecha 3 de enero de 2023, se acordó la división de dicha sociedad en dos sociedades: (a) la continuadora, que mantuvo la razón social; y (b) una nueva sociedad denominada STA II S.A. a la que se le asignó la participación que Sociedad de Transmisión Austral S.A. mantenía en SGA y en Sagesa S.A. La mencionada división tuvo efecto inmediato por lo tanto la división se llevó a cabo a partir de esa fecha.

##### **División SAGESA S.A.**

En Junta Extraordinaria de Accionistas de SAGESA S.A. celebrada con fecha 30 de diciembre de 2022, se acordó la división de dicha sociedad en dos sociedades: (a) la continuadora, que mantuvo la razón social y conservará la participación en la filial Cabo Leones y los activos de transmisión; y (b) una nueva sociedad, denominada “SAGESA Generación S.A.”, a la cual se le asignaron los activos correspondientes a centrales SIC y PMGD. La mencionada división tuvo efecto inmediato por lo tanto la división se llevó a cabo a partir de esa fecha.

##### **División STA - Sociedad de Transmisión Austral II S.A. (STA II) (Enero 2023)**

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial directa Sociedad de Transmisión Austral S.A. (STA) con fecha 3 de enero de 2023, se acordó la división de STA en dos sociedades, una de ellas la continuadora legal, que

mantuvo la misma razón social, que se mantuvo con el giro transmisión de energía eléctrica y una nueva sociedad, denominada “STA II S.A.”, en adelante (STA II). A esta última le fueron asignadas producto de la división las acciones que mantenía STA en Sagesa Generación S.A. y SGA. La división tuvo efecto a partir del 3 de enero de 2023. La división tiene por objetivo, efectuar determinadas separaciones del segmento, manteniendo la transmisión eléctrica en STA y los negocios de generación y comercialización eléctrica en la sociedad STA II.

## **b) Información del Negocio**

Las filiales Saesa, Frontel, Edelayen y Luz Osorno distribuyen energía eléctrica en la zona sur del país, en el área comprendida entre las provincias de Concepción (Región del Bío Bío) y Villa O’Higgins (Región de Aysén).

La filial Sagesa es una empresa generadora que opera desde la Región del Biobío a la Región de Los Lagos. Básicamente, posee una central gas/diésel de 45 MW y varias centrales diésel con una potencia instalada de 109,5 MW. Parte de la energía generada por esta empresa se comercializa en el mercado spot del CEN-SEN a través de la filial SGA y sus ingresos corresponden a la venta de energía y potencia que se realiza en dicho mercado.

La filial Sagesa Tx es una empresa que surgió del proceso de división societaria de Sagesa, que mantiene la razón social y queda con los activos de Transmisión y la participación en Cabo Leones.

La filial STS es una empresa cuya principal actividad es el transporte de energía a las generadoras con contrato de suministro con empresas distribuidoras de las regiones del Biobío, Araucanía, Los Ríos y Los Lagos; además, la prestación de servicios en todas las especialidades relacionadas con los sistemas eléctricos de transporte y transformación, tales como asesorías de diseño, construcción, mantenimiento y operación de sistemas.

La filial STN, cuyo giro principal es la construcción, operación y mantenimiento de instalaciones de transmisión o transporte de energía, opera un sistema de transmisión dedicada en la Región de Antofagasta cuyo propósito es abastecer los requerimientos de energía y potencia de una empresa minera y permitir la conexión de una central generadora (517 MW) al Sistema Eléctrico Nacional (SEN); también opera en el sistema de Transmisión Nacional. En el último periodo se han incorporado nuevos servicios asociados a operación y control a través de tecnología, monitoreo desde aplicaciones y servicio de inspecciones por medio de drones.

La filial STC, tiene el mismo giro de STN. Esta Sociedad construyó el Proyecto Línea de Transmisión 2x220 kV San Fabián-Ancoa, la que será operada y administrada por STC una vez que ésta entre en funcionamiento. STC ha finalizado la construcción de la línea durante el segundo semestre del 2018 realizando su energización con fecha 25 de agosto de 2018 y posteriormente se procedió a informar al Coordinador Eléctrico Nacional (“CEN”) que el Proyecto había comenzado su período de puesta en servicio. Este Proyecto tiene como importante cliente a Hidroeléctrica Ñuble SpA, la que evacuará su energía a través de esta línea conectando con el SEN (Sistema Eléctrico Nacional).

En el primer semestre de 2022, Eléctrica Puntilla comunicó al Mercado a través de un hecho esencial que el proyecto Central Ñuble de su filial Hidroeléctrica Ñuble SpA (“Hidroñuble”) presenta un atraso importante, modificando el aplazamiento ya informado en agosto de 2020, estimando su puesta en marcha para el segundo semestre del año 2026.

La filial Cabo Leones, también está en el sistema de Transmisión Dedicada, corresponde a una línea de doble circuito de 220 KV, ubicado en las comunas de Freirina y Vallenar, que tiene por finalidad evacuar la energía eléctrica y potencia de hasta tres proyectos eólicos en construcción, entró en operación en el mes de diciembre de 2017.

La filial SATT, actualmente opera algunos activos de Transmisión Nacional y Dedicada en las regiones de Antofagasta, Atacama y Toltén.

La filial Tolchén cuenta con una línea de transmisión dedicada de doble circuito de 33 km de largo con una capacidad de 233 MVA por circuito y que son utilizados por Parques Eólicos. El primer circuito se extiende desde la Subestación San Gabriel hasta la Subestación Mulchén y el segundo circuito se extiende desde la Subestación Tolpán Sur hasta la Subestación Mulchén. Ambos circuitos se encuentran ubicados en las comunas

de Renaico y Mulchén, provincias de Malleco y Biobío, pertenecientes a las regiones de la Araucanía y Biobío respectivamente.

La filial SGL tiene por objetivo poner a disposición de las diferentes sociedades que conforman el Grupo Saesa, personal, ya sea Profesionales o Técnicos, para desarrollar distintas labores en los diferentes proyectos, en especial aquellos con duración menores a 1 año plazo.

La filial INNOVA tiene por objetivo la compra, venta, arrendamiento y comercialización de productos eléctricos o vinculados al mundo eléctrico en general, además de una amplia gama de soluciones energéticas para el sector industrial, minero, empresarial y hogar.

La filial STA tiene por objeto realizar negocios relacionados principalmente con la transmisión de energía a través suyo o de otras empresas, así como realización y administración de inversiones. Las actividades de la Sociedad que conforman su objeto social podrán desarrollarse en el país o en el extranjero. Actualmente administra las inversiones de sus filiales STN, SATT, STC, Tolchén, STS y SAGESA Tx.

La filial STA II tiene por objeto realizar negocios relacionados con la generación y comercialización de energía a través suyo o de otras empresas. Actualmente administra las inversiones de sus filiales Sagesa Generación y SGA.

El domicilio legal de la Sociedad es Isidora Goyenechea 3621, piso 3, Santiago, y el domicilio comercial principal es Bulnes 441, Osorno.

## **2. Resumen de Principales Políticas Contables Aplicadas**

### **2.1. Principios contables**

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, se presentan en miles de pesos chilenos y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad y sus filiales. Los principios y criterios son aplicados uniformemente por todas las filiales.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad y sus filiales terminados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Para estos fines, las NIIF comprenden las normas emitidas por el IASB y las interpretaciones emitidas por el Comité de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido aprobados por su Directorio en su sesión celebrada con fecha 28 de noviembre de 2023.

### **2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

La preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios. Sin embargo, es posible que acontecimientos en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría, conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros Consolidados Intermedios futuros. El detalle de las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota 5.

### 2.3. Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios comprenden lo siguiente:

- Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera Clasificados de Inversiones Eléctricas del Sur S.A. y filiales al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022.
- Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por Naturaleza por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).
- Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).
- Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Método Directo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).

### 2.4. Bases de preparación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad y sus filiales han sido preparados bajo el criterio del costo histórico, excepto en el caso de los instrumentos financieros, registrados a valor razonable.

### 2.5. Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios incorporan los estados financieros de la Sociedad y de las entidades controladas por la Sociedad (sus filiales). El control se logra cuando la Sociedad tiene:

- (a) poder sobre la inversión (es decir derechos existentes que le dan la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada);
- (b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada; y
- (c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en sus rendimientos.

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

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

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

La consolidación de una filial comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada y cesará cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una filial adquirida o

venta durante el periodo, se incluyen en los Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la filial.

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

Si una filial utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las filiales al elaborar los Estados Financieros Consolidados Intermedios para asegurar la conformidad con las políticas contables de la Sociedad.

Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades de la Sociedad, son eliminados en la consolidación.

El detalle de las sociedades filiales que han sido consolidadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, se presenta a continuación:

RUT	Razón social	Nombre abreviado	País	Moneda funcional	% de Participación			
					30/09/2023			31/12/2022
					Directo	Indirecto	Total	Total
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	EDELAISEN	Chile	Peso Chileno	0,0000%	93,2373%	93,2373%	93,2373%
96.531.500-4	Compañía Eléctrica Osorno S.A.	LUZ OSORNO	Chile	Peso Chileno	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
99.528.750-1	Sociedad Generadora Austral S.A.	SGA	Chile	Dólar Estadounidense	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	Chile	Peso Chileno	0,0000%	99,8586%	99,8586%	99,8586%
77.708.654-5	Sagesa Generación S.A.	SAGESA GX	Chile	Dólar Estadounidense	0,1000%	99,9987%	99,9987%	99,9987%
76.186.388-6	Sagesa S.A.	SAGESA TX	Chile	Dólar Estadounidense	0,1000%	99,9987%	99,9987%	99,9987%
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Chile	Peso Chileno	99,9164%	0,0000%	99,9164%	99,9164%
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	FRONTEL	Chile	Peso Chileno	99,3737%	0,0000%	99,3737%	99,3737%
77.227.557-9	Saesa Gestión y Logística SpA	SGL	Chile	Peso Chileno	100,0000%	0,0000%	100,0000%	100,0000%
77.227.565-K	Saesa Innova Soluciones SpA	INNOVA	Chile	Peso Chileno	100,0000%	0,0000%	100,0000%	100,0000%
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	STN	Chile	Dólar Estadounidense	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.440.111-5	Sistema de Transmisión del Centro S.A.	STC	Chile	Dólar Estadounidense	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
76.519.747-3	Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	SATT	Chile	Dólar Estadounidense	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	Chile	Dólar Estadounidense	99,9694%	0,0000%	99,9694%	99,9355%
77.729.726-0	STA II S.A.	STA II	Chile	Dólar Estadounidense	99,9694%	0,0000%	99,9694%	0,0000%
76.429.813-6	Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	CABO LEONES	Chile	Dólar Estadounidense	0,0100%	99,9900%	100,0000%	100,0000%
76.389.448-7	Tolchén Transmisión SpA	TOLCHÉN	Chile	Dólar Estadounidense	0,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%

**Participaciones no controladoras** – Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Los cambios en la participación de la Sociedad en la propiedad de una subsidiaria que no resultan en la pérdida de control sobre las filiales se contabilizan como transacciones de patrimonio. Los importes en libros de la participación de la Sociedad y las participaciones controladoras son ajustados para reflejar el cambio en sus participaciones relativas en las filiales. Cualquier diferencia entre el importe por el cual las participaciones no controladoras son ajustadas y el valor razonable de la consideración pagada o recibida se reconoce directamente en patrimonio y se atribuye a los propietarios de la Sociedad.

#### Conversión de Estados Financieros de Sociedades con moneda funcional distinta del peso chileno

La conversión indicada se realiza del siguiente modo:

- Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.
- Las partidas de resultados, utilizando el tipo de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambio existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones).

- Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el rubro “Reservas por conversión” dentro del Patrimonio Neto.

## 2.6. Combinación de negocios

Las combinaciones de negocios están contabilizadas usando el método de la compra. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido al valor justo. Si estas combinaciones de negocios implican adquirir el control de una inversión en la cual la Sociedad tenía influencia significativa o control conjunto, dicha participación previa se registra al valor justo reconociendo el efecto en resultados.

## 2.7. Moneda funcional

La moneda funcional para cada entidad del Grupo se determinó como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones en monedas distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de transacción. Los activos y pasivos expresados en monedas distintas a la moneda funcional se vuelven a convertir a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión se incluirán en las utilidades o pérdidas netas dentro de las otras partidas financieras.

La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno. La moneda funcional de las filiales directas e indirectas se distribuye como sigue:

Sociedad	Nombre abreviado	Moneda funcional
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Peso Chileno
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	FRONTEL	Peso Chileno
Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	Peso Chileno
Compañía Eléctrica Osorno S.A.	LUZ OSORNO	Peso Chileno
Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	EDELAYSEN	Peso Chileno
Saesa Gestión y Logística SpA	SGL	Peso Chileno
Saesa Innova Soluciones SpA	INNOVA	Peso Chileno
Sociedad Generadora Austral S.A.	SGA	Dólar Estadounidense
Sagesa Generación S.A.	SAGESA GX	Dólar Estadounidense
Sagesa S.A.	SAGESA TX	Dólar Estadounidense
Sistema de Transmisión del Norte S.A.	STN	Dólar Estadounidense
Sistema de Transmisión del Centro S.A.	STC	Dólar Estadounidense
Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	SATT	Dólar Estadounidense
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	Dólar Estadounidense
STA II S.A.	STA II	Dólar Estadounidense
Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	CABO LEONES	Dólar Estadounidense
Tolchén Transmisión SpA	TOLCHÉN	Dólar Estadounidense

Aquellas filiales con moneda funcional distinta a la de la Sociedad se convierten según lo indicado en la Nota 2.5.

## 2.8. Bases de conversión

Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en moneda extranjera. Las operaciones que realiza cada Sociedad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el periodo, las diferencias entre el tipo de cambio contabilizado y el que está vigente a la fecha de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el Estado Consolidado intermedio de Resultados Integrales.

Asimismo, al cierre de cada periodo, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la funcional de cada Sociedad, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las diferencias de valoración producidas se registran como diferencias de cambio en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda reajutable (UF), son traducidos a los tipos de cambio a valores vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, según el siguiente detalle:

Moneda extranjera y reajutable	Nombre abreviado	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2022
		\$	\$	\$
Dólar Estadounidense	USD	895,60	855,86	960,24
Unidad de Fomento	UF	36.197,53	35.110,98	34.258,23

## 2.9. Compensación de saldos y transacciones

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

## 2.10. Propiedades, planta y equipo

Los bienes de Propiedades, planta y equipo son registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y deterioros acumulados.

Adicionalmente al precio pagado por la adquisición o construcción de cada elemento, el costo también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- Los costos financieros devengados durante el periodo de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso, como por ejemplo: instalaciones de transmisión. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico o, de no existir, la tasa media ponderada de financiamiento de la Sociedad o la matriz del Grupo.
- El monto activado y la tasa de capitalización, son los siguientes:

Costos por préstamos capitalizados	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$
Costos por préstamos capitalizados (ver nota 29)	4.378.335	3.968.487
Tasa de capitalización de costos moneda funcional CLP	3,19%	3,19%
Tasa de capitalización de costos moneda funcional USD	3,00%	3,00%

- Costos de personal relacionados directamente con las obras en curso, ascendieron a M\$5.197.790 por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 y a M\$4.963.568 por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 (ver nota 25).
- Los desembolsos futuros a los que la Sociedad y sus filiales deberán hacer frente, en relación con la obligación de cierre de sus instalaciones, se incorporan al valor del activo por el valor actualizado,

reconociendo contablemente la correspondiente provisión. La Sociedad y sus filiales revisan anualmente su estimación sobre los mencionados desembolsos futuros, aumentando o disminuyendo el valor del activo en función de los resultados de dicha estimación.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba, cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación o mejoramiento sustancial de estructuras, instalaciones o equipos existentes corresponden a la sustitución o el mejoramiento de partes, pero sin reemplazar la totalidad del bien, y que tiene como resultado la ampliación de la vida útil, el incremento de la capacidad, la disminución de los costos operacionales o el incremento del valor a través de los beneficios que el bien puede aportar son incorporados como mayor costo del bien. También se incluyen en estos costos aquellas exigencias de la autoridad o compromisos tomados por la Sociedad y sus filiales, que de no concretarse no permitirían el uso del activo.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones o crecimientos) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

El resto de reparaciones y mantenencias que no cumplan con lo mencionado anteriormente se cargan en el resultado del periodo en que se incurrin.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La Sociedad y sus filiales deprecian sus activos fijos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan periódicamente, si es necesario, ajustando en forma prospectiva, si corresponde.

A continuación, se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Propiedades, planta y equipo	Intervalo de años de vida útil estimada
<b>Edificios</b>	40 - 80
<b>Plantas y equipos:</b>	
Líneas y redes	30 - 44
Transformadores	44
Medidores	20 - 40
Subestaciones	20 - 60
Sistema de generación	25 - 50
<b>Equipamiento de tecnologías de la información:</b>	
Hardware	5
<b>Instalaciones fijas y accesorios:</b>	
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	7
<b>Otros equipos y herramientas</b>	10

Para la explotación del sistema eléctrico de distribución, las sociedades tienen concesiones de distribución de electricidad que son otorgadas por la Autoridad Reguladora Chilena y no tienen fecha de expiración, por lo que se consideran de carácter indefinido.

## **2.11. Activos intangibles**

### **2.11.1. Plusvalía comprada**

La plusvalía representa la diferencia entre el costo de adquisición y el valor justo de los activos adquiridos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida. La plusvalía es inicialmente medida al costo y, posteriormente, medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en caso de existir.

La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente, si eventos o cambios en circunstancias que indiquen que el valor libro puede estar deteriorado, según lo indicado en la Nota 2.12.

### **2.11.2. Servidumbres y Derechos de agua**

Estos activos intangibles corresponden a servidumbres de paso. Su reconocimiento contable se realiza inicialmente a su costo de adquisición y, posteriormente, se valorizan a su costo neto de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Los activos de vida útil indefinida no se amortizan.

### **2.11.3. Programas informáticos**

Estos activos intangibles corresponden a aplicaciones informáticas y su reconocimiento contable se realiza inicialmente a su costo de adquisición y, posteriormente, se valorizan a su costo neto de las amortizaciones y pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Estos activos se amortizan en su vida útil que varía entre cuatro y seis años.

### **2.11.4. Costos de investigación y desarrollo**

Los costos de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en que se incurren. Los costos incurridos en proyectos de desarrollo se reconocen como activo intangible cuando se cumplen los criterios de reconocimiento:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Otros costos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un costo en resultado no se reconocen como un activo en un ejercicio o período posterior.

La Sociedad y sus filiales se encuentran trabajando en la búsqueda de soluciones tecnológicas que le permitan entre otras una interacción remota con sus clientes y equipos de la red a modo de facilitar la gestión energética, calidad del servicio y productos entregados a sus usuarios, además de otros proyectos de ERNC de generación híbrida en Sistemas Aislados.

Respecto a los proyectos descritos anteriormente, la Sociedad y sus filiales no han registrado gastos de investigación, de haberlos se contabilizan con cargo a resultados.

## **2.12. Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha de presentación, la Sociedad revisa los valores en libros de su propiedad, planta y equipo y activos intangibles de vida útil definida para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si existe tal indicio, se estima el importe recuperable del activo para determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si la hubiere). Cuando el activo no genera flujos de efectivo independientes de otros activos, la Sociedad estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Cuando se puede identificar una base de asignación razonable y consistente, los activos corporativos también se asignan a unidades generadoras de efectivo individuales o, de lo contrario, se asignan al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para el cual se puede identificar una base de asignación razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida se someten a pruebas de deterioro al menos una vez al año y siempre que exista un indicio al final del año sobre el que se informa que el activo puede estar deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual se calculan los flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor libro, el valor libro del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su valor recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro se reversa posteriormente (como resultado de cualquier evento definido en la NIC 36), el valor libro del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable, pero de manera que el valor libro incrementado no exceda el valor libro que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo (o unidad generadora de efectivo) en periodos anteriores. Un reverso de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados en la medida en que elimina la pérdida por deterioro que se ha reconocido para el activo en periodos anteriores.

La Sociedad y sus filiales, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

## **2.13. Arrendamientos**

### **2.13.1. Sociedad actúa como arrendatario:**

Para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, la Sociedad y sus filiales analizan el fondo económico del acuerdo, evaluando si el acuerdo 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.

Al comienzo del arrendamiento se registra en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Sociedad y sus filiales reconocen inicialmente los activos por derecho de uso al costo. El costo de los activos por derecho de uso comprende: i) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide 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 los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la Sociedad, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

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 gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

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.

#### **2.13.2. Sociedad actúa como arrendador:**

Cuando la Sociedad y sus filiales actúan como arrendador, clasifican 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.

En el caso de arrendamientos financieros, en la fecha de comienzo, la Sociedad reconoce en su Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera los activos mantenidos en arrendamiento financiero y los presenta como una cuenta por cobrar, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, calculado como la suma del valor actual de las cuotas de arrendamiento y el valor actual de cualquier valor residual devengado, descontados a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Posteriormente, se reconocen los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, en función de un modelo que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta realizada en el arrendamiento.

En el caso de los arrendamientos operativos, los pagos por arrendamiento se reconocen como ingreso de forma lineal durante el plazo del mismo, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto. Los costos directos iniciales incurridos para obtener un arrendamiento operativo se añaden al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento.

#### **2.14. Instrumentos financieros**

Los activos y los pasivos financieros se reconocen en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera de la Sociedad y sus filiales cuando éste pasa a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, excepto en el caso de las cuentas por cobrar comerciales que no tienen un componente de financiación significativo y se miden al precio de transacción (Ver nota de ingresos). Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados) se suman o se deducen del valor razonable de los activos financieros o pasivos financieros, según proceda, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente

atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se reconocen inmediatamente en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales.

#### **2.14.1. Activos Financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y desreconocidas en base a una fecha comercial. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o convención en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

##### **a) Clasificación y medición inicial de los activos financieros.**

Los criterios de clasificación y medición corresponden a los siguientes:

###### **i. Instrumento de deuda a costo amortizado:**

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para recaudar flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

###### **ii. Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCCORI):**

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

###### **iii. Valor razonable con cambios en resultados integrales (VRCCRI):**

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados integrales (VRCCRI).

- El Grupo puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- El Grupo puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumpla con los criterios de costo amortizado o VRCCORI medidos en VRCCRI si al hacerlo se elimina o reduce significativamente un ajuste contable.

##### **b) Medición posterior de los activos financieros**

Los activos financieros se miden después de su adquisición basándose en su clasificación de la siguiente manera:

- i. En el caso de los activos financieros inicialmente reconocidos a costo amortizado, se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que une las futuras recaudaciones de efectivo estimadas durante la vida esperada del activo financiero.
- ii. Los activos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en otros ingresos integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva, las ganancias y pérdidas por diferencias de tipo de cambio y el deterioro se reconocen en los resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en el Estado Consolidado Intermedio de

Resultados Integrales. En desreconocimiento, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del periodo.

- iii. En relación con los activos financieros inicialmente reconocidos a valor razonable con cambios en resultados integrales, estos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas netas, incluidos los intereses o los ingresos por dividendos, se reconocen en el resultado del periodo. Estos activos financieros se mantienen para su negociación y se adquieren con el fin de venderlos a corto plazo. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como otros activos financieros corrientes.

#### **c) Deterioro de activos financieros no derivados**

Para las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar por arrendamientos financieros y los activos contractuales, la Sociedad y sus filiales han aplicado el enfoque simplificado de NIIF 9 para medir la pérdida esperada de crédito (ECL).

En virtud de este enfoque simplificado, la Sociedad ha determinado una matriz de provisiones basada en las tasas históricas de incumplimiento de sus clientes, ajustadas por estimaciones prospectivas teniendo en cuenta los factores macroeconómicos más relevantes que afectan las recaudaciones y que han mostrado correlación con las recaudaciones en el pasado. Las variables macroeconómicas se revisan periódicamente. La Sociedad identifica como las principales variables macroeconómicas que afectan a las recaudaciones; el producto interno bruto del país y las regiones donde está presente, las tasas de desempleo nacionales y regionales y las variaciones en el poder adquisitivo de los clientes.

Cuando hay información confiable que indica que la contraparte se encuentra en graves dificultades financieras y no hay perspectivas realistas de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte se ha puesto en liquidación o ha iniciado un procedimiento de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos se hayan considerado incobrables, se registrará un castigo. Antes del castigo, se han ejecutado todos los medios prudenciales de cobro.

Los deudores comerciales son usuarios de los sistemas de transmisión y clientes por distribución asociados a las filiales de distribución de energía.

En relación con los préstamos con partes relacionadas, la Administración no ha reconocido una provisión por incobrables, ya que, los préstamos con partes relacionadas se consideran de bajo riesgo crediticio.

#### **2.14.2. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como (i) a costo amortizado o (ii) a valor razonable con cambios en resultados integrales.

El Grupo mantiene los siguientes pasivos financieros en su Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera, clasificados como se describe a continuación:

##### **a) Cuentas por pagar comerciales:**

Las obligaciones con los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable, siendo éste el valor a pagar, y posteriormente se valoran a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

##### **b) Obligaciones con bancos e instituciones financieras:**

Las obligaciones con los bancos y las instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

Posteriormente, se valoran a costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para obtenerlos) y el valor de reembolso se reconoce en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales a lo largo de la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### 2.14.3. Derivados y contabilidad de cobertura

Los derivados se contratan para gestionar los riesgos de tipo de cambio, tasas de interés, inflación, etc. a los que la Sociedad y sus filiales pueden estar expuestas.

Las transacciones de derivados se supervisan de forma regular y coherente a lo largo de la vida de los contratos para garantizar que no se produzcan desviaciones significativas de los objetivos definidos, de modo que se siga satisfactoriamente la estrategia adoptada por la Administración. La Sociedad y sus filiales han cumplido los requisitos para la cobertura de flujos de caja de los instrumentos derivados que se hayan suscrito. Además, para cumplir los requisitos establecidos en la norma, se supervisa regularmente la eficacia durante el período de cobertura. La eficacia de las transacciones derivadas se supervisa de forma retrospectiva y prospectiva. Dicha eficacia debe estar dentro de los límites definidos en la NIC 39 (80% - 125%). La parte del valor razonable de los derivados de cobertura que, según la metodología respectiva, resulta ineficaz se registra en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales en ingresos o gastos financieros.

#### a) Clasificación de los instrumentos de cobertura – coberturas de flujo de caja

Esta clasificación consiste en designar instrumentos de cobertura para cubrir la exposición a cambios en los flujos de efectivo de un activo, pasivo (como un swap para fijar los pagos de intereses de una deuda a tasa variable), una transacción proyectada muy probable o una proporción de ella, siempre que tales cambios: i) son atribuibles a un riesgo particular; y ii) podrían afectar los resultados futuros.

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que se designan y califican como instrumentos de cobertura de flujo de caja es diferida en patrimonio en una reserva de patrimonio denominada “cobertura de flujo de caja”. Los saldos diferidos en patrimonio se reconocen en el resultado en los mismos períodos en los que la partida cubierta que lo afecta.

Sin embargo, cuando la operación cubierta prevista resulta en el reconocimiento de un activo no financiero o de un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas diferidas previamente en el patrimonio se transfieren desde el patrimonio y se incluyen en la valoración inicial del costo de ese activo o pasivo.

La contabilidad de cobertura se interrumpe cuando la relación de cobertura se cancela, cuando el instrumento de cobertura caduca o se vende, se termina, o se ejerce, o ya no califica para la contabilidad de cobertura.

Cualquier resultado diferido en patrimonio en ese momento se mantiene y se reconoce cuando la transacción esperada es finalmente reconocida en resultados. Cuando ya no se espera que se produzca una transacción esperada, el resultado acumulado que se dirigió se reconoce inmediatamente en resultados.

### 2.14.4. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este rubro del Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera se registra el efectivo en saldos en bancos, caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja, con vencimiento de hasta tres meses y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor. En el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera, los sobregiros bancarios, de haberlos se clasifican en el pasivo corriente.

### 2.14.5. Derivados implícitos

La Sociedad ha establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito, y si el contrato principal no es un instrumento financiero, el procedimiento determina si las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, en cuyo caso requiere de una contabilización separada. En caso contrario, siendo el contrato principal un activo financiero, no se separa y se evalúa todo el contrato de acuerdo al modelo de negocio y características contractuales de sus flujos de efectivo.

El procedimiento consiste en una caracterización inicial de cada contrato que permite distinguir aquellos en los cuales podría existir un derivado implícito. En tal caso, dicho contrato se somete a un análisis de mayor profundidad determinado si el contrato principal es o no un instrumento financiero. Si producto de esta evaluación se determina que el contrato contiene un derivado implícito que requiera su contabilización separada, éste es valorado y los movimientos en su valor razonable son registrados en la cuenta de resultados

integrales, mientras que si no es separable, todo el contrato es sometido al modelo de negocio, y los movimientos en su valor razonable son registrados en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los análisis realizados indican que no existen derivados implícitos en los contratos de la Sociedad que requieran ser contabilizados separadamente.

#### **2.14.6. Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran al monto de la contraprestación recibida, netos los costos directos de emisión. Actualmente la Sociedad sólo tiene emitidas acciones ordinarias serie A y serie B.

#### **2.15. Inventarios**

Las existencias se valoran al precio medio ponderado de adquisición, o valor neto de realización si éste es inferior.

#### **2.16. Otros pasivos no financieros**

En este rubro se incluyen los siguientes conceptos:

##### **2.16.1. Ingresos diferidos**

En este rubro se incluyen, fundamentalmente, emisiones de documentos o pagos recibidos de clientes por servicios, que según contrato estipulan pagos anticipados. Estos montos se registran como ingresos diferidos en el pasivo del Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera y se imputan a resultados en el rubro “Ingresos de actividades ordinarias” del Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales en la medida que se devenga el servicio.

En el rubro “Otros pasivos No financieros No corrientes”, se ha incluido el pago anticipado por contratos de peajes de largo plazo con terceros, por el uso de activos de transmisión zonal, que las filiales de la Sociedad deben construir. Una vez finalizada la construcción del activo e iniciado el servicio de peajes por el uso del activo, se da comienzo al reconocimiento de respectivo ingreso en los resultados de las filiales de la Sociedad con cargo al pasivo registrado como ingreso diferido, en la proporción que corresponda y en el mismo plazo de duración del contrato.

##### **2.16.2. Subvenciones estatales**

Las subvenciones gubernamentales se reconocen por su valor justo cuando hay una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y la Sociedad y filiales cumplirán con todas las condiciones establecidas.

Las subvenciones estatales relacionadas con activos, se deducen del valor libro al cual se ha contabilizado el activo correspondiente y se reconocen en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales durante la vida útil del activo depreciable como un menor cargo por depreciación.

##### **2.16.3. Obras en construcción para terceros**

Las otras obras a terceros corresponden a obras eléctricas que construye la entidad y son facturadas y/o cobradas por anticipado a terceros, distintos de subvenciones gubernamentales. Estas generan al inicio un pasivo y una cuenta por cobrar equivalente. En la medida que se avanza en la construcción de la obra se disminuye el pasivo correspondiente hasta el término de la construcción. La utilidad es reconocida en proporción al grado de avance.

La Sociedad y sus filiales miden el grado de avance diferenciando según el presupuesto total de la obra (entre mayores o menores a los M\$50.000, en el caso de la filial INNOVA, M\$25.000). Bajo este monto el grado de avance se determina en relación al costo incurrido en el proyecto, por sobre este monto, el avance se medirá de acuerdo a informes técnicos de avance.

Se consideran transacciones similares aquellas obras sobre M\$50.000 por reunir las siguientes características:

- Proyectos de recambio masivo de luminarias en sistema de alumbrado público, licitados a través de Mercado Público, cuyo financiamiento puede provenir tanto del Ministerio de Energía, Gobierno Regional o la Agencia Chilena de Eficiencia Energética (ACHEE).
- Proyectos relacionados con eficiencia energética, principalmente sistemas fotovoltaicos, licitados a través de mercado público también con financiamiento del ministerio de energía o gobierno regional.
- Proyectos a clientes (preferentemente constructoras) relacionadas con electrificación de loteos tanto aéreos como subterráneos.

## 2.17. Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, en cuya liquidación la entidad espera desprenderse de recursos que implican beneficios económicos y en el que existe incertidumbre del monto y momento de cancelación, se registran en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Sociedad y sus filiales tendrán que desembolsar para cancelar la obligación.

Las estimaciones de las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, que rodea a la mayoría de los sucesos y las circunstancias que concurren a la valorización de la misma.

## 2.18. Beneficios a los empleados

### - Beneficios a los empleados a corto plazo, largo plazo y beneficios por terminación

La Sociedad y sus filiales reconocen el importe de los beneficios que ha de pagar por los servicios prestados como un pasivo, el cual es registrado a su valor nominal mediante el método del devengo y presentado bajo el rubro cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones corrientes por beneficios a los empleados.

Los costos asociados a los beneficios del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el periodo, son cargados a resultados en el periodo que corresponde.

### - Beneficios post-empleo: Indemnizaciones por años de servicio

Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. Esto corresponde al pago de una proporción del sueldo base (0,9) multiplicada por cada año de servicio, siempre y cuando el trabajador tenga más de 10 años de antigüedad.

La obligación de indemnización por años de servicio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, la que se actualiza en forma periódica. La obligación reconocida en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las pérdidas y ganancias producidas por cambios en los supuestos actuariales se registran en otros resultados integrales del periodo.

La Sociedad y sus filiales utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con un actuario externo. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento (nominal) de 5,70% anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe total de los pasivos actuariales devengados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados.

#### **2.19. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existieran obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad y de sus filiales, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se podrían clasificar como pasivos no corrientes.

#### **2.20. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo, se define como el impuesto corriente de la Sociedad y sus filiales y es el resultado de la aplicación de la tasa de impuestos en la base imponible del periodo, más la variación de los activos y pasivos de los impuestos diferidos y los créditos por impuestos, tanto para las pérdidas tributarias acumuladas (en la medida en que sea realizable) como para las diferencias temporales deducibles e imponibles.

Las diferencias entre el importe en libros de los activos y pasivos y sus bases tributarias dan lugar a activos y pasivos por impuestos diferidos, que se miden a las tasas de impuesto en las que se espera se apliquen en el periodo en que se realiza el activo o se liquida el pasivo.

El impuesto a las ganancias y las variaciones en activos y los pasivos por impuestos diferidos no derivados de combinaciones de negocios se reconocen en resultados o patrimonio neto, dependiendo del origen de la partida registrada subyacente que generó el efecto por impuestos.

Activos por impuestos diferidos y los créditos por impuestos sólo se reconocen cuando se considera probable que haya suficientes beneficios fiscales futuros para recuperar las diferencias temporales deducibles y hacer que los créditos fiscales sean realizables.

Los pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales tributables y los activos por impuestos diferidos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios imponibles estén disponibles contra los cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Dichos activos y pasivos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial (distinto de una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta ni al beneficio imponible ni al beneficio contable. Además, no se reconoce un pasivo por impuesto diferido si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de una plusvalía.

La Sociedad se encuentra bajo el "Régimen Parcialmente Integrado", y su tasa del impuesto a la renta de la primera categoría es 27%.

#### **2.21. Reconocimiento de ingresos y gastos**

La Sociedad y sus filiales consideran como ingresos de la explotación, además de los servicios facturados en el periodo, una estimación por los servicios suministrados pendientes de facturación al término del periodo. Asimismo, los costos asociados a dichos ingresos han sido debidamente incluidos como costos de explotación.

La sociedad y sus filiales reconocen ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Venta de energía
- Transmisión

- Generación y Comercialización
- Ingresos por venta al detalle de productos y servicios
- Ingresos por construcción de obras a terceros
- Ingresos por intereses

La Sociedad y sus filiales reconocen los ingresos cuando (o a medida que) se transfiere el control sobre un bien o servicio al cliente. Los ingresos se miden en base a la contraprestación a la que se espera tener derecho por dicha transferencia de control, excluyendo los montos recaudados en nombre de terceros.

(i) Venta de Energía:

Los contratos de la Sociedad y sus filiales con clientes para la venta de energía incluyen una obligación de desempeño, por lo que el ingreso por ventas de electricidad se registra en base a la energía suministrada sea que esta se encuentre facturada o estimada a la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados. Los ingresos por venta de energía son reconocidos a lo largo del tiempo.

(ii) Transmisión:

Los ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica se registran en base a la facturación efectiva del período de consumo, más una estimación de los servicios suministrados y no facturados a la fecha de cierre del período, en estos contratos existe una obligación de desempeño. Los ingresos por servicios de Transmisión son reconocidos a lo largo del tiempo.

(iii) Generación y Comercialización:

Los ingresos de las ventas de energía eléctrica y potencia, como los ingresos por comercialización de energía eléctrica y potencia se registran sobre la base de entrega física a los distintos clientes, ya sea que estas se encuentren facturados o estimadas constituyen una obligación de desempeño. Los ingresos por Generación y Comercialización son reconocidos en un punto del tiempo.

(iv) Ingresos por venta al detalle de productos y servicios:

Los ingresos por venta de productos de hogar, materiales y equipos son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los bienes han sido traspasados al comprador, la obligación de desempeño se satisface cuando se ha traspasado el control del bien al cliente. El traspaso del bien para la venta de productos ocurre en el punto de venta, donde el cliente obtiene físicamente el bien y momento donde también ocurre la facturación. Los ingresos por venta al detalle de productos y servicios son reconocidos en un punto del tiempo.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas e impuestos a la venta.

(v) Ingresos por construcción de obras a terceros: (se miden según lo indicado en Nota 2.16.3).

Las otras obras a terceros corresponden a obras eléctricas que construye la entidad y son facturadas y/o cobradas por anticipado a terceros, distintos de subvenciones gubernamentales. Estas generan al inicio un pasivo y una cuenta por cobrar equivalente. En la medida que se avanza en la construcción de la obra se disminuye el pasivo correspondiente hasta el término de la construcción. Los ingresos por construcción de obras a terceros son reconocidos a lo largo del tiempo.

(vi) Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el ejercicio de devengo correspondiente. Los ingresos por intereses son reconocidos a lo largo del tiempo.

La Sociedad y sus filiales, determinan la existencia de componentes de financiación significativos en sus contratos, ajustando el valor de la contraprestación, si corresponde, para reflejar los efectos del valor temporal del dinero. Sin embargo, el Grupo aplica la solución práctica provista por la NIIF 15, y no ajustará el valor de la

contraprestación comprometida por los efectos de un componente de financiación significativo si la Sociedad espera, al comienzo del contrato, que el período transcurrido entre el pago y la transferencia de bienes o servicios al cliente es de un año o menos.

Dado que la Sociedad reconoce principalmente ingresos por el monto al que tiene derecho a facturar, ha decidido aplicar la solución práctica de divulgación prevista en la NIIF 15, mediante la cual no se requiere revelar el monto agregado del precio de transacción asignado a las obligaciones de desempeño no satisfechas (o parcialmente no satisfechas) al final del período sobre el que se informa.

## 2.22. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en base devengada al cierre de cada período en los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad en función de la política de dividendos acordada por la Junta o los estatutos, que a la fecha corresponde a lo menos al mínimo obligatorio establecido en el artículo N°79 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. La Junta de Accionistas es soberana de cambiar el valor indicado, lo que no necesariamente aplica para los próximos años.

Para el cálculo de la utilidad líquida distribuible la Sociedad no aplicará ajustes al ítem “Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora” del Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales. Dado lo anterior se tomarán como base los valores de dicho ítem, menos las pérdidas acumuladas, si existieran, y sobre este resultado se deducirán los dividendos distribuidos y que se distribuyan con cargo al resultado del período. Los ajustes de primera adopción a NIIF, no formarán parte de este cálculo en la medida que no se realicen.

## 2.23. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de efectivo y efectivo equivalente realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad y sus filiales, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 2.24. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Reforma Tributaria Internacional – Reglas Modelo Pilar Dos (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva aún no vigentes:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, los siguientes pronunciamientos habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria.

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

La Sociedad y sus filiales se encuentran evaluando el impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las normas.

## 3. Regulación Sectorial y Funcionamiento del Sistema Eléctrico

El sector eléctrico chileno contempla las actividades de generación, transporte y distribución de energía eléctrica, las que son desarrolladas por el sector privado, cumpliendo el Estado una función reguladora, fiscalizadora y subsidiaria. Lo anterior se traduce en que las empresas tienen capacidad de decisión respecto de sus inversiones, la comercialización de sus servicios y la operación de sus instalaciones, siendo, por tanto, responsables de la calidad del servicio otorgado en cada segmento, según lo estipule el marco regulatorio del sector.

En sistemas con una capacidad instalada igual o superior a 200 MW los actores del sector eléctrico operan coordinadamente, y dicha coordinación está a cargo del Coordinador Eléctrico Nacional (“CEN”).

En Chile, el Sistema Eléctrico Nacional (SEN) cubre la zona entre Arica y Chiloé. Por otro lado, existen varios sistemas medianos (SSMM) operados por empresas integradas verticalmente, (entre ellas las filiales SAESA y Edelayen), cuya capacidad instalada de generación es inferior a los 200 MW, pero superior a los 1.500 KW, y que atienden consumos en las regiones de Los Lagos, Aysén y Magallanes.

### 3.1. Generación eléctrica

La generación eléctrica es una actividad caracterizada por la libre participación y no obligatoriedad de obtener concesiones, salvo para la construcción y operación de centrales hidroeléctricas.

En el Sistema Eléctrico Nacional (SEN), existen tres mercados principales que se diferencian, tanto en el tipo de clientes como en el tipo de tarifa aplicable a cada uno.

- a) **Mercado de los grandes clientes:** Corresponde a aquellos clientes con potencia instalada superior a 5 MW, los que pactan su tarifa libremente con el generador. Los clientes entre 500 kW y 5 MW pueden optar pertenecer al mercado de clientes libres o regulados y, no pueden cambiarse de régimen tarifario durante cuatro años.
- b) **Mercado mayorista:** Segmento en el que participan las generadoras al realizar transacciones entre ellas, ya sea por medio de contratos o ventas a costo marginal.
- c) **Mercado de las empresas distribuidoras:** Pertenecen a este segmento todas las transferencias de energía entre empresas generadoras y distribuidoras para abastecer a clientes sujetos a regulación de precios (en adelante los “clientes regulados”). De esta manera, las distribuidoras se convierten en clientes de las generadoras.

El precio al que se realizan estas últimas transacciones se obtiene de licitaciones abiertas, transparentes y no discriminatorias, el que se establece por un período máximo de contrato de 20 años. Los precios de compraventa de electricidad de las licitaciones se establecen a nivel de barras nacionales.

Independiente del mercado final al que abastezca un generador, las transferencias que se hacen entre los generadores participantes del sistema, se realizan al valor de costo marginal horario de éste. El encargado de realizar estos cálculos es la Gerencia de Mercados del CEN.

En los Sistemas Medianos Aysén, Palena y General Carrera, cuya operación y explotación están en manos de la filial Edelayesen, y Hornopirén y Cochamó, cuya operación y explotación está en manos de la filial SAESA, no hay condiciones de competencia en el mercado de generación. Por tanto, los costos de generación y transmisión son determinados en base a un estudio específico realizado por la Comisión Nacional de Energía cada cuatro años. El sistema Puerto Cisnes, operado por Edelayesen, se encuentra en proceso de transición a Sistema Mediano, al superar el umbral de 1.500 kW de capacidad instalada.

El proceso de tarificación de sistemas medianos para el período noviembre 2022 – octubre 2026 se encuentra en curso. En mayo de 2023 CNE publicó un Informe Técnico Preliminar, el cual fue observado por Grupo SAESA. Se espera que la CNE publique su informe técnico definitivo hacia el final de 2023, el que puede ser discrepado por las empresas en el Panel de Expertos.

### 3.2. Transmisión

Los sistemas de transmisión se califican en tres grupos: Transmisión Nacional, Transmisión Zonal y Transmisión Dedicada, siendo los dos primeros de acceso abierto y con tarifas reguladas.

En el caso de la transmisión dedicada, no se puede negar el acceso en caso de que exista capacidad técnica disponible, y los cargos por transporte se rigen por contratos privados entre las partes, a excepción de aquellos destinados al suministro de usuarios sometidos a regulación de precios, en cuyo caso los cargos son regulados.

La información para definir los peajes es pública en todos los casos. El sistema de cobro de las empresas transmisoras es la suma de un ingreso tarifario más un cargo a los usuarios finales. Este sistema permite a las compañías propietarias de las instalaciones de transmisión recuperar y remunerar sus inversiones en activos de transmisión y recaudar los costos eficientes asociados a la operación de dichos activos. El valor de transmisión puede ser regulado por la Autoridad Regulatoria, determinado en Licitaciones Públicas, o por contratos privados entre las partes.

La CNE está iniciando el proceso de tarificación 2024-2027. El 25 de octubre la CNE emitió su Informe Técnico Preliminar de Calificación de Instalaciones de los Sistemas de Transmisión para el periodo 2024-2027, el cual puede ser observado por las empresas y eventualmente discrepado frente al Panel de Expertos. Una vez aprobado el Informe Técnico Definitivo se daría comienzo al estudio, que realiza un consultor y supervisa un comité.

### 3.3. Distribución

De acuerdo a la legislación, se considera distribución a todas las redes eléctricas con un voltaje máximo de 23 kV.

Las compañías dedicadas a la distribución eléctrica operan bajo el sistema de concesiones, que definen los territorios en los cuales cada compañía se obliga a servir a los clientes regulados bajo un régimen de tarifa máxima, conjugado con un modelo de empresa eficiente, fijada por la autoridad regulatoria. Dada las barreras de entrada de la actividad, principalmente debido a las fuertes economías de densidad, las empresas distribuidoras operan con características de monopolio natural.

Cada cuatro años, la Comisión Nacional de Energía (CNE) fija el Valor agregado de distribución (VAD), así como sus fórmulas de indexación, en base a un proceso de clasificación de cada una de las empresas en áreas típicas utilizando criterios económicos, tales como densidad de población, densidad de consumo y costos por unidad de potencia distribuida. Se simula una empresa modelo por cada área típica, considerando fundamentalmente estándares operacionales y que basan en las características de una empresa de referencia.

Respecto al proceso noviembre 2020 – noviembre 2024, la CNE publicó su Informe Técnico, el cual fue discrepado en el Panel de Expertos. El Panel de Expertos emitió su dictamen y luego la CNE publicó un nuevo informe técnico recogiendo las discrepancias aceptadas. Se espera que durante el año 2023 publique un informe de tarifas preliminares en base al informe técnico.

Respecto al proceso noviembre 2024 – noviembre 2028, las bases técnicas fueron discrepadas por las empresas en el Panel de Expertos, y el dictamen fue incorporado por CNE mediante la publicación de bases técnicas definitivas. Se realizó la licitación para definir al consultor que realizará este estudio y el día 26 de octubre se comunicó que INECON Ingenieros y Economistas Consultores fue el consultor seleccionado. Este es el mismo consultor que realizó el estudio 2020-2024.

Producto de la ley N° 21.194-19 del Ministerio de Energía, publicada en el Diario Oficial el 21/12/2019, cambia la tasa de descuento de los activos modelados de 10% antes de impuestos, por una tasa de mercado que se fija para cada proceso tarifario, cuyo valor tiene un piso de 6% y un techo de un 8% después de impuestos. Para el proceso tarifario noviembre 2020 – noviembre 2024 la tasa se fijó en un 6% después de impuestos, al igual que para el proceso tarifario de noviembre 2024 – noviembre 2028.

Todo cliente, tanto regulado como libre, debe pagar el valor agregado de distribución (VAD) por el uso de las redes.

La distribuidora puede tener los siguientes tipos de servicios:

#### a) ***Ventas a Clientes Regulados***

Las tarifas que las empresas distribuidoras aplican a los clientes regulados se componen de un precio de nudo, cargo por Transmisión y el VAD.

El Precio de Nudo refleja el costo medio de compra de energía y potencia a las generadoras que se adjudicaron las licitaciones de suministro de electricidad. Este precio es definido semestralmente, en enero y julio, mediante la publicación en el Diario Oficial del Decreto de Precio de Nudo Promedio.

Los cargos de transmisión los calcula la CNE en base al valor de los activos de transmisión y una demanda proyectada.

Finalmente, la tarifa incluye el VAD, que refleja el costo de capital de los activos de distribución de una empresa modelo, los costos variables de administración, mantenimiento y operación eficientes, los costos fijos por facturación y atención de clientes, y las pérdidas eficientes.

#### b) ***Ventas a Clientes Libres o cobro de peaje***

La tarifa cobrada a este tipo de clientes es fijada entre su correspondiente suministrador (que puede ser o no la distribuidora) y el cliente, de acuerdo a condiciones de mercado que incluye el pago por el uso de las redes de distribución a las que se conecten (VAD).

**c) Otros Servicios Asociados a la Distribución**

Adicionalmente, las empresas distribuidoras reciben ingresos por los servicios asociados al suministro de electricidad o que se presten en mérito de la calidad de concesionario de servicio público (“SSAA”), entre los que se incluyen el arriendo de medidores, corte y reposición de servicio, apoyo en poste a empresas de telecomunicaciones y cargo por pago fuera de plazo como algunos de los más relevantes. Las tarifas por este tipo de servicios son fijadas cada 4 años, se determinan con ocasión de cada nuevo proceso tarifario de VAD.

**3.4. Marco regulatorio**

**3.4.1. Aspectos generales**

La industria eléctrica nacional se encuentra regulada desde 1982, principalmente por el Decreto con Fuerza de Ley N°1/82, llamada Ley General Sobre Servicios Eléctricos (LGSE), y la reglamentación orgánica de dicha Ley.

Desde su publicación se han realizado múltiples modificaciones a la Ley que tuvieron un positivo impacto en el sector incentivando el nivel de inversión y regulando el proceso de obtención de contratos de compra de energía por parte de las distribuidoras para satisfacer el consumo. A continuación, se listan las últimas modificaciones realizadas.

**3.4.2. Ley de Transmisión**

El 20 de julio de 2016, se publicó en el Diario Oficial la nueva Ley de Transmisión (Ley N° 20.936) que establece un Nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica y crea un Organismo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional.

Los principales cambios realizados por esta Ley son:

- a) Definición funcional de la transmisión: El “sistema de transmisión o de transporte de electricidad” es el conjunto de líneas y subestaciones eléctricas que forman parte de un sistema eléctrico, y que no están destinadas a prestar el servicio público de distribución.
- b) Remuneración: será a través de cargos únicos que asegurarán la recuperación de la inversión y de los costos de administración, operación y mantenimiento eficientes y reconocidos en los decretos tarifarios. Se elimina la actual volatilidad ante variaciones del consumo eléctrico. El valor reconocido para el bienio 2018-2019 de las instalaciones de transmisión existentes se fijó a través del Decreto Supremo MEN 6T/2018. A contar de enero 2018, asegura los ingresos del decreto y elimina la dependencia de la demanda.

Se encuentra en proceso de toma de razón por la Contraloría el decreto de valorización período 2020-2023 el cual tiene efecto retroactivo a enero 2020. Además, se está iniciando el proceso de valorización período 2024-2027. Las bases técnicas fueron objeto de discrepancia en el Panel de Expertos, el cual evacuó su dictamen en septiembre 2022.

- c) Acceso abierto total a instalaciones de los sistemas de transmisión del sistema eléctrico, pudiendo ser utilizadas por terceros bajo condiciones técnicas y económicas no discriminatorias entre todos los usuarios, a través del pago de la remuneración del sistema de transmisión que corresponda.
- d) Cambio en las tasas de descuento utilizada para remunerar los costos de las instalaciones desde una tasa fija anual de 10% antes de impuestos a una tasa que considere el riesgo sistemático de las actividades propias de las empresas en relación al mercado, la tasa libre de riesgo y el premio por riesgo de mercado, con un piso de 7% después de impuestos.
- e) Estudios de Franjas: el Estado podrá establecer que determinados proyectos de obras nuevas puedan utilizar este mecanismo, el cual consiste en entregar al adjudicado una franja preliminar con la aprobación del Consejo de Ministros para la Sustentabilidad, debiendo el adjudicado desarrollar el

trazado específico dentro de la franja preliminar y obtener la Resolución de Calificación Ambiental correspondiente del proyecto. Posteriormente se imponen las servidumbres por decreto, por razones de utilidad pública. Respecto a la negociación y pago de servidumbres, se mantienen los mismos mecanismos actuales.

### **3.4.3. Ley de Equidad Tarifaria y Reconocimiento de Generación Local**

El 15 de junio del 2016, se aprobó la Ley de Equidad Tarifaria (Ley N° 20.928, que establece mecanismos de equidad en las tarifas de servicios eléctricos) cuyo fin es introducir mecanismos de equidad en las tarifas eléctricas, entre otros:

- a) Reconocimiento de la Generación Local (RGL): Se establece un descuento en el componente de energía de todas las tarifas reguladas de las comunas intensivas en generación eléctrica, el que será asumido por aquellos usuarios de comunas que no son consideradas como intensivas en generación. Así se entrega una señal de costos asociados al suministro eléctrico, compatible con el beneficio que prestan las comunas que poseen capacidad instalada de generación.
- b) Equidad Tarifaria Residencial (ETR): Establece que la diferencia entre el promedio de las cuentas a nivel nacional y la cuenta más alta no sea superior a un 10% del primero. Esta medida es financiada por todos los clientes sometidos a regulación de precios.

### **3.4.4. Ley que obliga a solventar el empalme y medidor en caso de fuerza mayor**

La Ley N°21.076 publicada el 27 de febrero de 2018 impone a la empresa distribuidora la obligación de solventar el retiro y reposición del empalme y medidor en caso de inutilización de instalaciones por fuerza mayor, debiendo incorporarse en las fórmulas tarifarias la remuneración de estas instalaciones.

### **3.4.5. Ley de Generación Residencial**

El 17 de noviembre de 2018, se publicó la Ley N° 21.118, que modifica la LGSE con el fin de incentivar el desarrollo de las generadoras residenciales.

### **3.4.6. Norma Técnica de Distribución**

Con fecha 18 de diciembre de 2017, se publicó la Norma técnica de calidad de servicio en distribución (NTCS-Dx), la que establece estándares más exigentes de duración y frecuencia de las interrupciones de suministro, niveles de calidad comercial, de calidad de producto y sistemas de medición, monitoreo y control (SMMC). No obstante, estos estándares son exigibles de forma gradual a medida que sus costos se reflejen en las tarifas de distribución. Así, a partir de fines de septiembre de 2018, producto de la publicación del decreto tarifario MEN 5T/2018, se da inicio al período de implementación gradual de las exigencias establecidas en la nueva Norma técnica.

Dentro de los nuevos estándares, la norma técnica define la exigencia de instalar medición inteligente a los clientes finales. Producto de un rechazo de la opinión pública al cambio del medidor y su costo asociado, el Ministerio de Energía anunció (29/04/19) que el cambio a la medición inteligente sería voluntario y que lo cobrado hasta la fecha en la tarifa por este concepto sería ser devuelto por la empresa. A contar del 26 de agosto de 2019 comenzó la devolución de los montos involucrados.

Una nueva versión de la NTCS-Dx fue publicada el 10/12/19 mediante RE CNE N°763-19, perfeccionando algunos puntos de la norma publicada el 2017. Está en curso una nueva modificación, la que fue sometida a consulta pública y su versión definitiva debiese publicarse durante el año 2023.

### **3.4.7. Ley que regula el retiro de líneas aéreas y subterráneas de comunicaciones**

El 20 de agosto de 2019 se publicó la Ley N°21.172, modificando la Ley General de Telecomunicaciones. En ella, regula el retiro de líneas aéreas y subterráneas cuando caigan en desuso, estableciendo un tiempo máximo de retiro. En caso de que no lo hagan en plazo, el municipio es responsable de ello, sancionando a la empresa propietaria.

### **3.4.8. Ley Perfeccionamiento del Proceso Tarifario de Distribución Eléctrica**

La Ley N° 21.194-19 del Ministerio de Energía, publicada en el Diario Oficial el 21/12/2019 generó grandes cambios en el marco regulatorio principalmente en el proceso tarifario de distribución.

Los principales cambios son:

- a) Cambia la tasa fija del 10% antes de impuestos, por una tasa de mercado que se fija para cada proceso tarifario, cuyo valor tiene un piso de 6% y un techo de un 8% después de impuestos. Para el proceso tarifario noviembre 2020 – noviembre 2024 la tasa se fijó en un 6% después de impuestos.
- b) Para reflejar mejor la realidad de las cooperativas eléctricas, en cada proceso tarifario se deberá determinar al menos 4 áreas típicas para representarlas. Para el proceso tarifario en curso se determinaron 6 áreas para las cooperativas con lo que se totalizó 12 áreas típicas (el doble del último proceso tarifario del 2016).
- c) Bases técnicas del proceso de tarificación pueden ser observadas y discrepadas en el Panel de Expertos.
- d) Se realizará un solo estudio supervisado por un comité especial, integrado por 4 representantes de las distribuidoras, 2 del Ministerio, 2 de CNE, dejando atrás la elaboración de 2 estudios, uno por las empresas y otro por la CNE ponderado los resultados 2/3 CNE y 1/3 empresas.
- e) Luego del estudio, la CNE publica un informe técnico preliminar que puede ser observado y discrepado en el Panel de Expertos.
- f) Respecto al chequeo de rentabilidad de la industria, la banda cambia del -4% +4%, a una banda de -3% + 2% de la tasa establecida (resultando una banda entre 3% y 8%). La vida útil utilizada para el chequeo de rentabilidad es la de la empresa modelo.
- g) Mayor participación ciudadana en todo el proceso.
- h) Las empresas concesionarias deberán tener giro exclusivo de distribución de energía eléctrica.

### **3.4.9. Ley de estabilización transitoria de precios**

Producto de la publicación de la Ley N°21.185 el 02/11/2019 que crea un mecanismo transitorio de estabilización de precios de la energía eléctrica para clientes sujetos a regulación de tarifas, los precios que las distribuidoras pueden traspasar a sus clientes regulados corresponden a los contenidos en el decreto MEN 20T/2018 de enero 2019, denominado Precio Estabilizado a Cliente Regulado (PEC). Este valor se ajusta por IPC a contar del segundo semestre de 2021 y permanece como techo hasta el 2025, siempre que el saldo a pagar a los generadores no supere los 1.350 millones de dólares. Sin embargo, en junio 2022 se superó el monto del saldo, debiendo entonces traspasarse a cliente final la totalidad de los precios contratados.

Para evitar alzas bruscas a cliente final, se publicó la Ley N°21.472 el 02/08/2022 que crea un Fondo de Estabilización de Tarifas (FET), cofinanciado por aportes del Ministerio de Hacienda y un cargo aplicado a los clientes, diferenciado por nivel de consumo según 5 tramos, y cuya implementación inició en diciembre de 2022.

Asimismo, la Ley también establece un nuevo mecanismo transitorio para el traspaso de precios de la electricidad a clientes sometidos a regulación de precios (MPC), según su rango de consumo (3 tramos) y cuya implementación inició en el mes de abril de 2023. Finalmente, la misma Ley contempla que la totalidad de los saldos por el costo de suministro que no se vayan traspasando queden saldados al año 2032.

### **3.4.10. Ley N° 21.304 sobre el suministro a clientes electrodependientes**

Publicada el 12/01/2021 en el Diario Oficial, sobre suministro de electricidad para personas electrodependientes. Establece la necesidad de asegurarles suministro continuo y el descuento del consumo de los equipos a los que se conecten de forma continua o transitoria y que requieren para compensar la pérdida de una función fundamental del cuerpo y sin la cual estarían en riesgo vital o de secuela funcional severa grave.

Sin embargo, las disposiciones de esta Ley entrarán en vigencia una vez que se dicte el reglamento expedido por el Ministerio de Energía.

#### **3.4.11. Resolución Exenta CNE N°176/2020 - Giro Exclusivo**

La Resolución y sus modificaciones posteriores determina el sentido y alcance de la obligación de las empresas concesionarias de servicio público de distribución de tener giro exclusivo de distribución energía eléctrica, que fuera impuesto en la Ley N°21.194, que rebaja la rentabilidad de las empresas de distribución y perfecciona el proceso tarifario de distribución eléctrica, en adelante la “Ley”.

De acuerdo con la Ley y la Resolución, las concesionarias de servicio público de distribución que operan en el Sistema Eléctrico Nacional deberán constituirse como sociedades de giro exclusivo de distribución y sólo podrán ejercer actividades económicas destinadas a prestar el servicio público de distribución, en conformidad con las exigencias establecidas en dichos cuerpos normativos. Estas exigencias se aplicarán a contar del 1 de enero de 2021. Sin perjuicio de lo anterior, aquellas operaciones que por su naturaleza no puedan realizarse con anterioridad a esa fecha, deberán ser informadas justificadamente a la CNE, incluyendo un calendario de planificación, indicando los plazos de cumplimiento de las exigencias respectivas, que en ningún caso podrán exceder del 1 de enero de 2022. La Sociedad tiene ya implementadas estas exigencias.

Las exigencias de Giro Exclusivo permiten realizar otros servicios regulados, como generación en sistemas medianos y transmisión, manteniendo un sistema de contabilidad independiente. Por ello, la generación y distribución en los sistemas medianos de Palena, Aysén y General Carrera se mantuvieron bajo el RUT de la filial Edelaysen.

#### **3.4.12. Ley Servicios Básicos por Crisis Sanitaria – COVID19**

Con fecha 5 de agosto de 2020 se promulgó la Ley N°21.249 que dispone, de manera excepcional, las medidas que indica en favor de los usuarios finales de servicios sanitarios, electricidad y gas de red. En ella, se establece que, durante los 90 días siguientes a su publicación, las empresas proveedoras de dichos servicios no podrán cortar el suministro por mora a los usuarios que la propia norma indica, que se consideraron para estos efectos como vulnerables.

Además, se establece que las deudas que contraigan dichos usuarios con las empresas entre el 18 de marzo de 2020 hasta los 90 días posteriores a la publicación de la Ley se prorratearán en un número de cuotas mensuales iguales y sucesivas que determine el cliente, hasta un máximo de 12, y el comienzo de su cobro se postergará hasta la primera facturación que ocurra una vez que hayan transcurrido los 90 días, sin multas, intereses ni gastos asociados.

Fue modificada por la Ley N°21.340, publicada el 22 de mayo de 2021, que extiende los beneficios hasta el 31 de diciembre de 2021 y la cantidad de cuotas hasta 48.

El 11 de febrero de 2022 fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°21.423, que regula el prorrateo y pago de deudas por servicios de agua potable y electricidad generados durante la pandemia COVID-19, y establece subsidios a clientes vulnerables. Esta ley prorratea en 48 cuotas sin interés y con un límite de 15% de la facturación promedio la deuda contraída durante el período de pandemia (marzo 2020 a diciembre 2021). La cuota será cubierta por un subsidio del gobierno y la deuda no cubierta por las cuotas se extingue. El 23 de junio se publicó la Resolución MEN N°130/2022, que aprueba el procedimiento para el pago de los subsidios. El mecanismo comenzó a operar en agosto 2022.

#### **3.4.13. Organismos reguladores, fiscalizadores y coordinadores**

La industria eléctrica nacional está regulada fundamentalmente por organismos estatales, dentro de los que destacan la Comisión Nacional de Energía, el Ministerio de Energía y la Superintendencia de Electricidad y Combustibles, cuyas funciones corresponden a labores de tipo fiscalizadora, reguladora y coordinadora.

- a) **Comisión Nacional de Energía (“CNE”)**: Se encarga fundamentalmente del buen funcionamiento y desarrollo del sector energético nacional. Específicamente, la CNE es responsable de diseñar las normas del sector y del cálculo de las tarifas. Adicionalmente, actúa como ente técnico e informa al Panel de

Expertos cuando se presentan discrepancias entre los miembros del CEN o cuando se presentan diferencias en los procesos de fijación de precios, entre otras materias.

- b) **Superintendencia de Electricidad y Combustibles ("SEC"):** Organismo descentralizado, encargado de fiscalizar y vigilar el cumplimiento de las leyes, reglamentos y normas técnicas relativas a generación, producción, almacenamiento, transporte y distribución de combustibles líquidos, gas y electricidad. Adicionalmente, es quien otorga concesiones provisionales y verifica la calidad de los servicios prestados.
- c) **Ministerio de Energía:** Institución creada a partir del año 2010 a cargo de fijar los precios de nudo, peajes de transmisión y transmisión zonal y tarifas de distribución. Además, otorga las concesiones definitivas, previo informe de la SEC. El objetivo general del Ministerio de Energía es elaborar y coordinar los planes, políticas y normas para el buen funcionamiento y desarrollo del sector, velar por su cumplimiento y asesorar al Gobierno en todas aquellas materias relacionadas con la energía.
- d) **Coordinador Eléctrico Nacional:** Institución creada en la Ley de Transmisión, quién tiene las siguientes funciones:
  - Preservar la seguridad del servicio;
  - Garantizar la operación a mínimo costo del conjunto de las instalaciones que conforman el sistema;
  - Garantizar el acceso a las instalaciones de transmisión para abastecer los suministros de los clientes finales (distribuidoras o clientes libres).

#### 4. Política de Gestión de Riesgos

La estrategia de gestión de riesgo está orientada a la protección de la Sociedad y sus filiales, sus empleados y su entorno ante situaciones que los puedan afectar negativamente. Esta gestión está liderada por la Alta Administración de la Matriz de la Sociedad, y se realiza tanto a nivel general como para cada uno de los sectores en que participa, considerando las particularidades de cada uno. Para lograr los objetivos, la gestión de riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre y cuando existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

Los principales riesgos a los cuales está expuesto la Sociedad y sus filiales son los siguientes:

##### 4.1. Riesgo financiero

Los flujos del Grupo, que se generan principalmente por su participación en el negocio eléctrico, tienen un perfil muy estable y de largo plazo. El negocio de transmisión tiene una estructura tarifaria que incorpora los costos denominados en los mercados internacionales y locales y los efectos asociados del tipo de cambio o IPC, cuando corresponda.

La Gerencia de Administración y Finanzas de la Sociedad, históricamente ha estado a cargo de identificar y responder a los riesgos financieros a través de medidas de mitigación propuestas a la Administración y/o al respectivo Directorio.

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad se realiza de forma que se mantenga un equilibrio entre los flujos de efectivo de las actividades de explotación y las necesidades de pago de los pasivos financieros. La Sociedad mantenía, al 30 de septiembre de 2023, efectivo y equivalentes de efectivo por M\$60.472.331 (M\$ 94.311.206 al 31 de diciembre de 2022). La deuda total ascendió a M\$1.221.908.220 (M\$ 1.161.528.508 al 31 de diciembre de 2022). El 100% de los préstamos bancarios son reembolsables en más un año (nota 17a) y el 96% de los bonos son reembolsables después de más de 5 años (Nota 17a). (Al 31 de diciembre de 2022 100% y 98% respectivamente).

#### 4.1.1. Tipo de cambio

Las transacciones de la Sociedad están denominadas en dólares estadounidenses y pesos chilenos.

La Sociedad realiza una revisión de sus activos y pasivos financieros y el impacto potencial de las variaciones en el tipo de cambio. Si el impacto pudiera ser significativo, la Sociedad puede contratar derivados para reducir los efectos de estos impactos en línea con su estrategia de cobertura.

La Sociedad y sus filiales realizan también operaciones en moneda distinta de su moneda funcional y corresponden principalmente a pagos por la compra de materiales o insumos asociados a proyectos del sistema eléctrico que son comercializados en mercados extranjeros, normalmente en dólares estadounidenses. En caso de que estas operaciones, así como operaciones de financiamiento u otros flujos de caja importantes puedan afectar los resultados de la Sociedad y sus filiales, se evalúa la contratación de instrumentos derivados con el fin de realizar la cobertura en algunos de estos casos.

Aquellas filiales que mantienen su moneda funcional peso están expuestas a variaciones de tipo de cambio de dólar estadounidense a través de sus ingresos, dada la indexación en esta moneda para su tarificación mensual.

Adicionalmente, estas filiales están expuestas a variaciones de tipo de cambio en ciertos egresos en moneda extranjera, principalmente dólar estadounidense.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad y sus filiales no mantienen instrumentos derivados Forward.

Las filiales SAGESA, SAGESA TX, SGA, STN, SATT, Cabo Leones, STC, STA, STA II y Tolchén, tienen como moneda funcional el dólar, debido a que sus flujos están vinculados a la evolución de esa moneda. Los flujos que representan estas sociedades como parte de los flujos consolidados del Grupo son de un 15,9% (21,2% al 31 de diciembre de 2022). Las variaciones de patrimonio que puedan tener estas sociedades por efecto de diferencia de cambio no son administradas por la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo no mantiene préstamos en cuenta corriente por cobrar diferentes al peso Chileno con sus partes relacionadas.

##### 4.1.1.1. Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra un cuadro comparativo para los periodos 2023 y 2022 y el análisis de sensibilidad con el impacto en resultados por las cuentas monetarias de balances en moneda distinta de su moneda funcional (dólar estadounidense), de Sagesa S.A., SGA, STN, STC, SATT y Cabo Leones S.A., ante una variación positiva o negativa de \$10 en el tipo de cambio:

Sociedad	Nombre abreviado	Situación de balance	Sensibilidad Variación en T/C (±)	30/09/2023		30/09/2022	
				Abono / (Cargo)		Abono / (Cargo)	
				Apreciación del \$	Devaluación del \$	Apreciación del \$	Devaluación del \$
				MMS	MMS	MMS	MMS
Sagesa Generación S.A.	SAGESA GX	Exceso de activos sobre pasivos	\$10	3.468	(3.468)	3.922	(3.922)
Sociedad Generadora Austral S.A.	SGA	Exceso de activos sobre pasivos	\$10	91.816	(91.816)	105.506	(105.506)
Sistema de Transmisión del Norte S.A.	STN	Exceso de activos sobre pasivos	\$10	12.605	(12.605)	41.076	(41.076)
Sistema de Transmisión del Centro S.A.	STC	Exceso de activos sobre pasivos	\$10	21.542	(21.542)	28.098	(28.098)
Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	SATT	Exceso de pasivos sobre activos	\$10	23.690	(23.690)	78.340	(78.340)
Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	CABO LEONES	Exceso de activos sobre pasivos	\$10	2.447	(2.447)	11.652	(11.652)
Tolchén Transmisión SpA	TOLCHÉN	Exceso de activos sobre pasivos	\$10	5.649	(5.649)	-	-
<b>Totales</b>				<b>161.217</b>	<b>(161.217)</b>	<b>268.594</b>	<b>(268.594)</b>

#### 4.1.2. Variación UF

Con respecto a los ingresos brutos del Grupo, el 62,4% está denominado en pesos chilenos que están indexados al IPC (local). Las tarifas se establecen teniendo en cuenta, en su caso, los tipos de cambio (es decir, cuando los suministros se adquieren principalmente en una moneda particular) y el IPC en los Estados Unidos o en otros países.

Adicionalmente, los efectos de la indexación a la inflación local también se incorporan a la tarifa asociada o, en el caso de clientes libres, los contratos pueden estar denominados en unidades de fomento.

#### 4.1.2.1. Análisis de Sensibilidad

La Sociedad y sus filiales realizaron un análisis de sensibilidad de la variación de la UF para los Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (préstamos bancarios y bonos) suponiendo que todas las otras variables se mantienen constantes. Esta metodología consiste en medir, para los mencionados pasivos la variación positiva de medio punto porcentual en base anual de la UF por el período de cierre de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, con respecto de la variación real de la UF.

El resultado del análisis arrojó que, de acuerdo con la condición anterior, se produce un aumento en los pasivos de la sociedad de M\$2.897.783 al 30 de septiembre de 2023 (M\$2.887.403 al 30 de septiembre de 2022).

El impacto en resultados para el análisis indicado es el siguiente para los períodos 2023 y 2022:

Tipo de Deuda	Total Deuda Financiera Reajutable		Variación % aumento UF	Efecto en Resultados	
	30/09/2023	30/09/2022		30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$		M\$	M\$
Deuda en UF (bonos)	773.614.581	775.020.221	0,5%	2.897.783	2.887.403

#### 4.1.3. Tasa de interés

La administración de este riesgo se enfoca principalmente a los pasivos con el sistema financiero. Al 30 de septiembre de 2023, Sociedad mantiene el 100% de la deuda financiera asociada a una tasa de interés fija.

Existe un riesgo de tasas de interés asociado a la rentabilidad de las inversiones de caja, el cual se explica por las condiciones actuales de mercado en relación a las alzas de inflación y tasas de interés referenciales, tanto locales como extranjeras.

La Administración invierte la caja principalmente en Fondos Mutuos a plazos menores a 30 días con posibilidad de rescates diarios y monitorea de forma diaria los movimientos de tasas que afecten los actuales rendimientos. En caso de ser necesario, la Administración rescata los fondos de forma anticipada y reinvierte a valores de mercado.

#### 4.1.4. Riesgo de liquidez

Los recursos financieros se obtienen principalmente de fuentes propias, deuda tradicional, instrumentos de oferta pública y privada y aportes de capital, manteniendo siempre estructuras estables y asegurando la optimización del uso de los productos más adecuados en el mercado. Al 30 de septiembre de 2023, el 100% de la deuda del Grupo está estructurada con vencimientos de largo plazo, con servicio de deuda anual y/o semestral (principalmente intereses) menores a los flujos proyectados en escenarios conservadores, para no tener riesgos de refinanciación a corto o largo plazo.

Inversiones Eléctricas del Sur en la actualidad, junto a sus filiales, cuenta con un contrato firmado de línea de Capital de Trabajo por un monto total de UF 1.000.000, disponible a todo evento, y de libre disposición hasta septiembre del año 2024, con spread máximos acordados. A través de este contrato, y considerando el perfil de deudas de estas Sociedades, se puede asegurar el cumplimiento de sus obligaciones en el corto y mediano plazo, minimizando el riesgo de liquidez.

A continuación, se muestra el perfil de vencimientos de capital e interés al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Capital e intereses	30/09/2023								Totales
	Corrientes		No corrientes						
	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años hasta 10 años	Más de 10 años	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bonos	7.228.061	40.631.008	50.805.276	51.948.972	51.727.291	59.696.170	794.160.067	462.585.000	1.518.781.845
Préstamos bancarios	-	38.355.925	62.401.897	-	-	-	-	-	100.757.822
Arrendamientos financieros	791.053	664.586	523.612	106.923	78.243	74.984	1.220.272	-	3.459.673
<b>Totales</b>	<b>8.019.114</b>	<b>79.651.519</b>	<b>113.730.785</b>	<b>52.055.895</b>	<b>51.805.534</b>	<b>59.771.154</b>	<b>795.380.339</b>	<b>462.585.000</b>	<b>1.622.999.340</b>
Porcentualidad	0%	5%	7%	3%	3%	4%	49%	29%	100%

Capital e intereses	31/12/2022								Totales
	Corrientes		No corrientes						
	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años hasta 10 años	Más de 10 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Bonos	45.802.386	37.641.839	47.744.647	50.500.849	49.989.137	49.477.425	432.403.042	883.495.180	1.597.054.505
Préstamos bancarios	227.500	636.008	40.788.508	22.128.564	-	-	-	-	63.780.580
Arrendamientos financieros	655.375	790.902	765.586	323.063	70.788	68.205	1.222.390	-	3.896.309
<b>Totales</b>	<b>46.685.261</b>	<b>39.068.749</b>	<b>89.298.741</b>	<b>72.952.476</b>	<b>50.059.925</b>	<b>49.545.630</b>	<b>433.625.432</b>	<b>883.495.180</b>	<b>1.664.731.394</b>
Porcentualidad	3%	2%	5%	4%	3%	3%	26%	54%	100%

La Sociedad realiza una administración de caja conjunta con la matriz final Inversiones Grupo Saesa Limitada que a través de sus excedentes, o a través de distintos instrumentos de deuda en el mercado financiero, financia nuevas inversiones en proyectos de transporte del Grupo con préstamos intercompañía y estos son pagados por la filial con los flujos generados por estas inversiones o con financiamiento de terceros, en la medida en que las condiciones son favorables.

#### 4.1.5. Riesgo de crédito

La Sociedad y sus filiales están expuestas al riesgo de crédito debido a sus actividades comerciales y a sus actividades financieras. Sus políticas tienen como objetivo disminuir el incumplimiento de pago de las contrapartes y adicionalmente mejorar la posición de capital de trabajo.

El riesgo de crédito relacionado con el suministro de energía eléctrica, tal como se menciona en la Nota 8 a) y b) es gestionado a través de las herramientas de cobro (corte de suministro y radicación de deuda en la propiedad) que la Ley entrega a las empresas que dan este servicio.

Durante el año 2020 fue publicada la Ley N° 21.249 de Servicios Básicos, considerando además 2 prórrogas publicadas durante el año 2021, lo cual dispuso, de manera excepcional, medidas en favor de los usuarios finales de servicios sanitarios, electricidad y gas de red, cuya normativa establecía la prohibición de corte de suministro hasta el 31 de diciembre de 2021. Lo anterior, se tradujo en un aumento de los niveles de morosidad y de crédito de los clientes, que comenzaron a ser regularizados en el primer semestre del 2022 a través de la aplicación de los convenios de pago de las leyes de servicios básicos: prorratesos en hasta 48 cuotas para clientes inscritos (Ley N° 21.249) y convenios con subsidios para clientes con consumo promedio de hasta 250 Kwh (Ley N° 21.423). También se sumó la reactivación de los cortes para todos los clientes desde Julio de 2022.

En virtud de lo anterior, la Sociedad y sus filiales han registrado al 30 de septiembre de 2023 una provisión de deterioro por M\$314.852, considerando los efectos antes descritos en relación a los futuros convenios contraídos y el saldo de la deuda que deberá asumir la Sociedad (Ver Nota 8).

También la Sociedad y sus filiales realizan otro tipo de ventas, que corresponden a negocios de importancia relativa menor, pero que tienen como finalidad entregar al cliente una gama más amplia de productos tales como: a) venta al detalle de productos y servicios y venta de materiales y servicios eléctricos (para el cliente residencial), y b) construcción de obras y arriendo de equipos (grandes clientes y municipalidades). Respecto de la letra a), la política establece plazos que van de 12 a 36 meses, para sus clientes de distribución eléctrica.

En lo que respecta a la construcción de obras, que normalmente se construyen a organismos estatales, municipales o grandes clientes, la forma de pago considera cuotas que van de 36 a 96 meses. Estos montos son otorgados bajo condiciones de crédito de mercado y a clientes que cumplan con ciertos estándares de comportamientos históricos sin morosidad.

Mayor información se encuentra en Nota 8 de Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

En el siguiente cuadro comparativo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se muestra la relación entre los ingresos totales y el monto de ventas y otras cuentas por cobrar vencidas o deterioradas:

Conceptos	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Ingresos operacionales (últimos 12 meses)	879.259.367	782.926.606
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidas y deterioradas (últimos 12 meses)	3.624.783	4.475.977
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar deterioradas / ingresos operacionales	0,41%	0,57%

Con respecto al segmento de transmisión, el cumplimiento de pago de las empresas que utilizan las redes de transmisión es supervisado por el Coordinador Eléctrico Nacional, en caso de falta de pago, el Coordinador puede suspender al operador. En el caso de contratos no regulados, los clientes pagan puntualmente ya que la suspensión de la transmisión afectaría su capacidad de entregar electricidad.

Las inversiones de los excedentes de caja se realizan en instituciones financieras nacionales con muy alta calificación de riesgo de calidad crediticia, con límites establecidos para cada entidad y únicamente en instrumentos de renta fija. En ningún caso se considera o contempla realizar una inversión con el fin de especular en el mercado de capitales nacional o extranjero.

##### 5. Juicios y estimaciones de la Administración en la aplicación de las políticas contables claves de las Sociedades.

La Administración de la Sociedad y sus filiales es responsable de la información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios requiere el uso de ciertos juicios, estimaciones y supuestos por parte de la Administración que afectan a los montos declarados de ingresos, gastos, activos y pasivos, las revelaciones que los acompañan, y la revelación de pasivos contingentes en la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y los supuestos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluidas las expectativas de acontecimientos futuros que se consideran razonables en esas circunstancias.

La incertidumbre acerca de estos supuestos y estimaciones podría dar lugar a resultados que requieren un ajuste material a los valores libros de los activos o pasivos afectados en períodos futuros.

Los siguientes son los juicios, estimaciones y supuestos significativos utilizados por la Administración en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios:

- a) **Vida útil económica de activos:** La vida útil de los elementos propiedad, planta y equipo que se utilizan para calcular su depreciación, se determina sobre la base de estudios técnicos preparados por especialistas externos e internos. Además, estos estudios se utilizan para nuevas adquisiciones de propiedad, planta y equipos, o cuando existen indicadores de que deben cambiarse las vidas útiles de estos activos.

Estos cálculos requieren el uso de estimaciones y supuestos tales como el cambio tecnológico y el plazo previsto de disponibilidad operacional de los activos de transmisión. Los cambios en las estimaciones se tienen en cuenta de manera prospectiva.

- b) **Deterioro de activos:** El Grupo revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe algún indicador de que el valor libro no es recuperable. Si existe tal indicador, se estima el valor recuperable del activo para determinar la extensión del deterioro. En la evaluación del deterioro, los activos que no generan flujo de caja independiente se agrupan en una Unidad Generadora de Efectivo ("UGE") a la que pertenece el activo. El valor recuperable de estos activos o UGE, se mide como el mayor valor entre su valor razonable (el valor en uso) y su valor libro.

Estas evaluaciones requieren el uso de estimaciones y supuestos tales como:

- Ingresos por distribución y peajes de transmisión: El valor de los ingresos por distribución y peajes de transmisión (de los Sistemas de Transmisión Regulados y No Regulados de la Sociedad) de conformidad con los decretos tarifarios vigentes (o contratos existentes) y el posible impacto de la regulación.
  - Crecimiento de la demanda de energía: La estimación de crecimiento de las ventas de energía se ha calculado sobre la base del comportamiento de las realidades locales y sectoriales para el corto y mediano plazo histórico y en el largo plazo, según la estimación de crecimiento del IMACEC, variable que en períodos largos muestra una relación estructural con el comportamiento de la demanda.
  - Precios de compra y venta de energía: Los precios de compra se determinan según los contratos vigentes y su evolución para los próximos periodos. Los precios de venta de las proyecciones del negocio eléctrico (principalmente distribución y transmisión) se determinan de modo que se obtenga una rentabilidad regulatoria promedio. Así, los ingresos netos (ingresos por venta menos costo de venta y costos fijos) por sobre las inversiones realizadas deben entregar las rentabilidades promedio.
  - Inversiones en propiedad, planta y equipo: Los requisitos de las nuevas instalaciones para absorber la demanda, así como los requerimientos regulatorios (ejemplo: Inversión por Norma Técnica) se consideran en estas proyecciones. El Plan de Inversiones se actualiza periódicamente para hacer frente al crecimiento del negocio.
  - Costos fijos: Los costos fijos se proyectan teniendo en cuenta la base actual, el crecimiento de las ventas, los clientes y las inversiones. Tanto en relación con la dotación de personal (considerando los ajustes salariales y del IPC chileno), como con otros costos de operación y mantenimiento, y el nivel de inflación proyectado.
  - Variables macroeconómicas: Las variables macroeconómicas (inflación, tipo de cambio, entre otras) necesarias para proyectar los flujos (tasas de ventas y costos) se obtienen de informes de terceros.
- c) **Ingresos y costos operativos:** El Grupo considera como ingresos, además de los servicios facturados en el periodo, una estimación de los servicios prestados en espera de facturación al final del periodo, considerando que la medición se realiza durante el mes de acuerdo con un programa de medición. Además, los costos asociados con tales ingresos se han incluido debidamente como costos de operación. También se considera como parte de los ingresos y costos de la operación, la estimación de ciertas cantidades del Sistema Eléctrico (entre otras, compra y venta de energía y cobro de peajes) que permiten la liquidación entre las diferentes empresas del Sistema por los servicios ya prestados. Estas acumulaciones se invertirán una vez que las liquidaciones finales sean emitidas por el regulador responsable y registradas en el libro mayor.
- d) **Deterioro de deudores y existencias obsoletas:** La Sociedad y sus filiales han estimado el riesgo de recuperación de sus cuentas por cobrar y de la obsolescencia de inventario, para lo que han establecido porcentajes de provisión según las pérdidas crediticias esperadas y la tasa de rotación de sus inventarios, respectivamente.
- e) **Indemnización por años de servicio:** Las obligaciones reconocidas por concepto de indemnizaciones por años de servicio nacen de convenios colectivos suscritos con los trabajadores de la Sociedad y sus filiales en los que se establece el compromiso por parte de ella. La Administración utiliza supuestos actuariales para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Cualquier ganancia o pérdida actuarial, la que puede surgir de cambios en los supuestos actuariales, es reconocido dentro de otros resultados integrales del periodo.

Los supuestos son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad y a sus filiales, e incluyen entre otras las hipótesis demográficas, la tasa de descuento y los aumentos esperados de remuneraciones y permanencia futura.

- f) **Litigios y contingencias:** El costo final de los reclamos y demandas puede variar debido a estimaciones basadas en diferentes interpretaciones de las regulaciones, opiniones y evaluaciones finales de la cantidad de daños. Por lo tanto, cualquier cambio en las circunstancias podría tener un efecto significativo en el monto de la provisión registrada.

## 6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

- a) El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Efectivo en caja	5.129.462	4.396.980
Saldo en bancos	8.143.902	6.763.973
Depósitos a plazo	-	25.686.421
Otros instrumentos de renta fija	47.198.967	57.463.832
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>60.472.331</b>	<b>94.311.206</b>

- b) El detalle de los Otros instrumentos de renta fija, es el siguiente:

Razón social	Nombre abreviado	Nombre entidad financiera	Nombre instrumento financiero	Moneda	Clasificación de riesgo	Monto inversión	
						30/09/2023	31/12/2022
						M\$	M\$
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	ELECTRICAS	Itaú Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	USD	AA+fm/M1	-	1.713.256
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	FRONTEL	Scotia Administradora General de Fondos Mutuos S.A.	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	-	1.450.275
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	20.016.029	-
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Itaú Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	USD	AA+fm/M1	-	11.389.229
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	USD	AA+fm/M1	-	9.847.481
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Scotia Administradora General de Fondos Mutuos S.A.	Fondos Mutuos	USD	AA+fm/M1	-	6.769.714
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Scotia Administradora General de Fondos Mutuos S.A.	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	8.006.335	4.681.439
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	11.796.703	-
Compañía Eléctrica Osorno S.A.	LUZ OSORNO	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	730.773	533.945
Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	EDELAYSEN	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	426.541	780.972
Saesa Innova Soluciones SpA	INNOVA	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	678.718	1.269.882
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	-	2.477.298
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Fondos Mutuos	USD	AA+fm/M1	-	856.303
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	284.748	-
Sistema de Transmisión del Norte S.A.	STN	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	3.283.221	1.958.933
Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	SATT	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	293.265	578.088
Sociedad Generadora Austral S.A.	SGA	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	1.397.050	9.888.939
Sagesa S.A.	SAGESA TX	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	-	1.945.263
Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	CABO LEONES	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	-	251.468
Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	Scotia Administradora General de Fondos Mutuos S.A.	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	-	-
Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	Banco Estado S.A. Administradora General de Fondos	Fondos Mutuos	CLP	AA+fm/M1	285.584	1.071.347
<b>Total b) Otros instrumentos de renta fija</b>						<b>47.198.967</b>	<b>57.463.832</b>

Los Otros Instrumentos de renta fija corresponden a una cartera de instrumentos, tales como, fondos mutuos, con vencimiento inferior a tres meses desde la fecha de la inversión, que son tomados por la Sociedad y sus filiales de manera de maximizar los retornos del excedente de caja, sin exceder el nivel de riesgo y de máxima exposición definidos por la Administración.

Estos instrumentos, se tienen para cumplir los compromisos de pago a corto plazo y son fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y están sujetos a un bajo nivel de riesgo de cambios en su valor. Todos los tipos de instrumentos devengan el interés de mercado para ese tipo de operaciones y no están sujetos a restricciones.

c) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes de efectivo, es el siguiente:

Detalle del Efectivo y equivalentes del efectivo	Moneda	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Monto del Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	59.697.533	36.833.065
Monto del Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	774.798	57.478.141
<b>Total Detalle por tipo de moneda</b>		<b>60.472.331</b>	<b>94.311.206</b>

d) Las siguientes tablas detallan los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de la Sociedad y de sus filiales, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Cambios en los pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo						Cambios distintos de efectivo						30/09/2023	
	31/12/2022		Reembolso de préstamos	Intereses pagados	Préstamos	Préstamos entidades relacionadas	Pagos por arrendamientos financieros	Devenido intereses	Ajuste UF	Ajuste tipo de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Traspasos		Amortización
	M\$	M\$												
Préstamos a largo plazo	62.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.000.000
Préstamos a corto plazo	228.111	-	(658.694)	35.000.000	-	-	712.903	-	-	-	-	-	-	35.282.320
Arrendamiento financiero corriente	1.446.277	-	(2.921)	-	-	-	111.106	-	-	(3.841)	(148.099)	-	-	1.455.639
Arrendamiento financiero no corriente	2.450.032	-	(57.794)	-	-	-	(762.137)	-	-	74.646	-	151.187	-	2.004.033
Bonos	1.099.300.397	(5.720.335)	(35.458.142)	-	-	-	27.707.056	23.259.237	15.146.611	-	-	-	392.057	1.124.625.881
Préstamos en cuenta corriente	1.207.768	-	(6.298.364)	-	-	-	4.033.215	3.842	-	(454)	-	1.590.244	-	536.251
Préstamos en cuenta corriente, no corriente	157.297.736	(79.480.877)	-	-	-	114.909.271	-	-	3.389.026	1.788.300	-	(1.590.244)	-	196.313.212
<b>Totales</b>	<b>1.323.930.321</b>	<b>(85.201.212)</b>	<b>(42.475.915)</b>	<b>35.000.000</b>	<b>114.909.271</b>	<b>(762.137)</b>	<b>32.564.280</b>	<b>26.778.868</b>	<b>16.934.457</b>	<b>147.346</b>	<b>-</b>	<b>392.057</b>	<b>-</b>	<b>1.422.217.316</b>

Cambios en los pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo						Cambios distintos de efectivo						31/12/2022	
	31/12/2021		Reembolso de préstamos	Intereses pagados	Préstamos	Préstamos entidades relacionadas	Pagos por arrendamientos financieros	Devenido intereses	Ajuste UF	Ajuste tipo de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Traspasos		Amortización
	M\$	M\$												
Préstamos a largo plazo	62.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.000.000
Préstamos a corto plazo	155.408.556	(155.000.000)	(1.605.786)	-	-	-	1.425.341	-	-	-	-	-	-	228.111
Arrendamiento financiero corriente	919.275	-	(28.965)	-	-	-	173.132	50.736	-	163	331.936	-	-	1.446.277
Arrendamiento financiero no corriente	2.688.309	-	(78.905)	-	-	-	(908.592)	-	-	1.096.170	(559.539)	-	-	2.450.032
Bonos	707.974.514	(37.990.263)	(30.913.829)	305.226.312	-	-	35.997.520	94.671.291	22.179.235	-	1.547.882	607.735	-	1.099.300.397
Préstamos en cuenta corriente	371.184	-	(10.099.112)	-	-	-	10.935.696	-	-	-	-	-	-	1.207.768
Préstamos en cuenta corriente, no corriente	103.106.329	(130.227.126)	-	-	185.726.013	-	-	-	-	(1.345.954)	-	38.474	-	157.297.736
<b>Totales</b>	<b>1.032.468.167</b>	<b>(323.217.389)</b>	<b>(42.726.597)</b>	<b>305.226.312</b>	<b>185.726.013</b>	<b>(908.592)</b>	<b>48.531.689</b>	<b>94.934.616</b>	<b>20.833.281</b>	<b>1.096.333</b>	<b>1.338.753</b>	<b>607.735</b>	<b>-</b>	<b>1.323.930.321</b>

## 7. Otros Activos Financieros

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Otros activos financieros	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remanente crédito fiscal (*)	-	-	4.370.378	4.493.660
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.370.378</b>	<b>4.493.660</b>

(\*) Corresponde a remanente de crédito fiscal (impuesto específico), que se recuperará en períodos futuros a base de la generación de flujos de las sociedades que los generaron. La valorización inicial de estos activos se hace con los flujos proyectados de las sociedades y descontado a la tasa de descuento utilizada para la evaluación de las unidades generadoras de caja. Las valorizaciones posteriores se hacen con el método de la tasa efectiva de descuento y anualmente se verifica si existe deterioro del activo en base a flujos proyectados actualizados.

## 8. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas Por Cobrar

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, bruto	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales por cobrar, bruto	278.506.199	233.356.674	55.541.600	40.892.980
Otras cuentas por cobrar, bruto	60.042.360	73.700.915	13.876.406	16.280.209
<b>Totales</b>	<b>338.548.559</b>	<b>307.057.589</b>	<b>69.418.006</b>	<b>57.173.189</b>

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales por cobrar, neto	264.833.687	218.476.719	55.541.600	40.892.980
Otras cuentas por cobrar, neto	48.699.829	65.884.786	13.876.406	16.280.209
<b>Totales</b>	<b>313.533.516</b>	<b>284.361.505</b>	<b>69.418.006</b>	<b>57.173.189</b>

Provisión de deterioro cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales por cobrar	13.672.512	14.879.955	-	-
Otras cuentas por cobrar	11.342.531	7.816.129	-	-
<b>Totales</b>	<b>25.015.043</b>	<b>22.696.084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar facturados y no facturados o provisionados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, bruto	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Facturados</b>	<b>144.741.837</b>	<b>145.266.298</b>	<b>11.640.104</b>	<b>14.582.310</b>
Energía y peajes	95.323.710	85.157.424	-	-
Anticipos para importaciones y proveedores	9.598.971	13.376.044	-	-
Cuenta por cobrar proyectos en curso	5.953.958	4.820.973	-	-
Convenios de pagos y créditos por energía	15.498.924	16.660.772	10.593.840	13.060.174
Deudores materiales y servicios	3.094.385	12.080.409	-	36
Deudores por venta al detalle de productos y servicios	3.668.170	5.236.204	680.307	909.207
Deuda por cobrar por alumbrados públicos	375.397	538.211	365.957	611.465
Otros	11.228.322	7.396.261	-	1.428
<b>No facturas o provisionados</b>	<b>187.726.659</b>	<b>153.007.496</b>	<b>55.541.600</b>	<b>40.892.980</b>
Energía y peajes uso de líneas eléctricas	57.481.818	60.277.015	4.413.177	-
Diferencias a reliquidar por nuevos decretos	83.660.651	54.395.014	51.128.423	40.892.980
Equidad tarifaria residencial	(2.637.039)	(821.272)	-	-
Energía en medidores (*)	44.677.059	34.348.493	-	-
Provisión ingresos por obras	3.371.430	3.708.392	-	-
Otros	1.172.740	1.099.854	-	-
<b>Otros (cuenta corriente empleados)</b>	<b>6.080.063</b>	<b>8.783.795</b>	<b>2.236.302</b>	<b>1.697.899</b>
<b>Totales, bruto</b>	<b>338.548.559</b>	<b>307.057.589</b>	<b>69.418.006</b>	<b>57.173.189</b>
Provisión deterioro	(25.015.043)	(22.696.084)	-	-
<b>Totales, neto</b>	<b>313.533.516</b>	<b>284.361.505</b>	<b>69.418.006</b>	<b>57.173.189</b>

(\*) Energía consumida y no facturada a los clientes.

Al 31 de diciembre de 2022, se reclasificó parte de la deuda por energía desde convenios de pagos hacia la deuda que mantenían los clientes por energía de acuerdo al estado del servicio.

Principales conceptos de otras cuentas por cobrar:

Otras cuentas por cobrar	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Convenios de pagos y créditos por energía	15.498.924	16.660.772	10.593.840	13.060.174
Anticipos para importaciones y proveedores	9.598.971	13.376.044	-	-
Cuenta por cobrar proyectos en curso	9.325.388	8.529.365	-	-
Deudores materiales y servicios	3.094.385	12.080.409	-	36
Cuenta corriente al personal	6.080.063	8.783.795	2.236.302	1.697.899
Deudores por venta al detalle de productos y servicios	3.668.170	5.236.204	680.307	909.207
Deuda por cobrar por alumbrados públicos	375.397	538.211	365.957	611.465
Otros deudores	12.401.062	8.496.115	-	1.428
<b>Totales</b>	<b>60.042.360</b>	<b>73.700.915</b>	<b>13.876.406</b>	<b>16.280.209</b>
Provisión deterioro	(11.342.531)	(7.816.129)	-	-
<b>Totales, neto</b>	<b>48.699.829</b>	<b>65.884.786</b>	<b>13.876.406</b>	<b>16.280.209</b>

Los montos referidos a Diferencias a reliquidar por nuevos decretos al 30 de septiembre de 2023, se detallan a continuación:

Diferencia a reliquidar por nuevos decretos	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Desacople y nuevas estimaciones de tarifas por cobrar (1)	78.280.453	38.570.454	-	-
Nuevos decretos ETR y RGL (2)	749.500	(2.407.905)	-	-
Estabilización VAD (3)	-	-	51.128.423	32.962.814
Valorización transmisión ITF (4)	-	16.866.706	-	7.930.166
Decretos de transmisión por emitir (5)	4.630.698	1.365.759	-	-
<b>Totales</b>	<b>83.660.651</b>	<b>54.395.014</b>	<b>51.128.423</b>	<b>40.892.980</b>

- 1) Conceptos generados por diferencias entre los precios pagados a los generadores y los precios recaudados a los clientes, lo que a la fecha han generado saldos por cobrar al sistema.
  - 2) Otros conceptos relacionados con agregados o deducciones tarifarias, principalmente referidos a actividades de corte y reposición, ETR por incorporar en nuevos decretos y RGL.
  - 3) Concepto relacionado al valor agregado de distribución establecido en Ley N°21.185, la que indica que los niveles de precios asociados permanecerán constantes hasta octubre 2020 y las diferencias que se produzcan con respecto a haber aplicado la correcta indexación serán incorporados a las tarifas resultantes de los siguientes procesos de fijación. Considerando que estos montos, de acuerdo a los decretos emitidos, y aclaraciones a los mismos durante este año, se podrán acumular hasta junio 2023 y se deberán extinguir a más tardar en diciembre 2027.
  - 4) Conceptos generados por valorización de instalaciones de transmisión de acuerdo a Informe Técnico Final (ITF) emitido por la CNE.
  - 5) Correspondiente a decretos de transmisión por emitir de filial STS, asociados al reconocimiento en tarifas de inversiones que ya han entrado en operación.
- a) El importe que mejor representa el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2023 es de M\$382.951.522 y al 31 de diciembre de 2022 es de M\$341.534.694.
  - b) La Sociedad y sus filiales de distribución de energía eléctrica, de acuerdo con lo que establece el DFL4/2006, artículo 136 y 125, están obligadas a entregar suministro eléctrico dentro de su zona de concesión a los

clientes que lo soliciten. Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad y sus filiales distribuyen energía eléctrica a 1.010.400 clientes, lo que genera una alta diversificación de la cartera de crédito. La composición de los clientes es la siguiente:

Tipo de cliente	Cantidad	Participación ventas ejercicio %
Residencial	917.452	91%
Comercial	50.912	5%
Industrial	4.679	0%
Otros	37.357	4%
<b>Total</b>	<b>1.010.400</b>	<b>100%</b>

Respecto de las ventas que realiza la Sociedad y sus filiales se distinguen dos tipos, uno relacionado con la venta de energía a clientes finales y otros relacionado con otras ventas, que corresponden a negocios de importancia relativa menor, pero que tienen como finalidad entregar al cliente una gama más amplia de productos tales como venta al detalle de productos y servicios y venta de materiales y servicios eléctricos (para el cliente residencial), y construcción de obras y arriendo de equipos (grandes clientes y municipalidades).

c) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el análisis de los deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados, es el siguiente:

Deudores por ventas vencidos y no pagados pero no deteriorados	Corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Con vencimiento menor a tres meses	45.633.804	41.172.882
Con vencimiento entre tres y seis meses	5.396.575	4.304.870
Con vencimiento entre seis y doce meses	4.169.230	3.647.722
Con vencimiento mayor a doce meses	1.135.301	720.199
<b>Totales</b>	<b>56.334.910</b>	<b>49.845.673</b>

El deterioro de los activos financieros se mide en base a la madurez de la cartera de acuerdo con los siguientes tramos (en días):

Tramos	Venta de energía	Deudores por venta al detalle de productos y servicios
No vencidas	0,09%	0,27%
1 a 30	0,15%	0,60%
31 a 60	0,60%	3,40%
61 a 90	7,83%	28,67%
91 a 120	18,37%	47,34%
121 a 180	29,70%	63,92%
181 a 270	40,61%	69,72%
271 a 360	46,81%	72,72%
361 o más	93,65%	100,00%

Para algunos clientes importantes, la Sociedad y sus filiales evalúan el riesgo de incobrabilidad en base a su modelo de pérdidas esperadas, estacionalidad de flujos y/o condiciones puntuales del mercado, por lo que la provisión podría no resultar en la aplicación directa de los porcentajes indicados.

La Sociedad ha aplicado el modelo simplificado de pérdida esperada, y para efectos del cálculo se ha considerado la renegociación de los clientes vulnerables que ya la han pedido, según lo instruido por la Autoridad. En el mes de diciembre se realizó un análisis a la cartera de deudores y se consideró que aquellos clientes (no considerados vulnerables) que antes de la Pandemia mostraban buen comportamiento, no mostrarían problemas para renegociar sus deudas ni tampoco para su pago. Tanto la cartera de clientes vulnerables como la de clientes con buen comportamiento son consideradas en un tramo sin morosidad y con un 90% de recuperabilidad.

d) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la estratificación de la cartera es la siguiente (la Sociedad y sus filiales no tienen cartera securitizada):

Tramos de morosidad	30/09/2023					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	Número de clientes	Monto bruto M\$	Número de clientes	Monto bruto M\$	Número de clientes	Monto bruto M\$
Al día	464.149	321.357.918	72.856	7.258.761	537.005	328.616.679
Entre 1 y 30 días	117.628	22.127.209	21.187	5.983.714	138.815	28.110.923
Entre 31 y 60 días	36.664	8.823.047	10.868	3.543.696	47.532	12.366.743
Entre 61 y 90 días	8.162	1.750.118	2.811	962.972	10.973	2.713.090
Entre 91 y 120 días	4.456	1.204.738	1.861	718.793	6.317	1.923.531
Entre 121 y 150 días	3.002	967.067	-	-	3.002	967.067
Entre 151 y 180 días	2.422	922.746	6.764	1.187.413	9.186	2.110.159
Entre 181 y 210 días	1.785	2.714.628	-	-	1.785	2.714.628
Entre 211 y 250 días	1.926	2.939.550	43.909	4.126.738	45.835	7.066.288
Más de 250 días	159.825	18.074.299	8.046	3.303.158	167.871	21.377.457
<b>Total Estratificación de la cartera</b>	<b>800.019</b>	<b>380.881.320</b>	<b>168.302</b>	<b>27.085.245</b>	<b>968.321</b>	<b>407.966.565</b>

Tramos de morosidad	31/12/2022					
	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	Número de clientes	Monto bruto M\$	Número de clientes	Monto bruto M\$	Número de clientes	Monto bruto M\$
Al día	437.376	274.195.189	77.338	10.395.939	514.714	284.591.128
Entre 1 y 30 días	106.448	17.084.377	28.177	7.175.841	134.625	24.260.218
Entre 31 y 60 días	36.246	9.271.387	40.243	6.134.954	76.489	15.406.341
Entre 61 y 90 días	9.809	2.603.608	14.908	2.122.934	24.717	4.726.542
Entre 91 y 120 días	5.969	1.333.588	1.558	1.041.905	7.527	2.375.493
Entre 121 y 150 días	4.443	984.849	-	-	4.443	984.849
Entre 151 y 180 días	3.781	1.045.458	1.865	1.338.014	5.646	2.383.472
Entre 181 y 210 días	2.839	702.377	-	-	2.839	702.377
Entre 211 y 250 días	2.953	762.769	507	505.387	3.460	1.268.156
Más de 250 días	157.174	25.562.467	2.786	1.969.735	159.960	27.532.202
<b>Total Estratificación de la cartera</b>	<b>767.038</b>	<b>333.546.069</b>	<b>167.382</b>	<b>30.684.709</b>	<b>934.420</b>	<b>364.230.778</b>

e) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la cartera protestada y en cobranza judicial, es la siguiente:

Cartera protestada y en cobranza judicial	30/09/2023		31/12/2022	
	Número de clientes	Monto M\$	Número de clientes	Monto M\$
Documentos por cobrar protestados	34	93.979	24	199.694
Documentos por cobrar en cobranza judicial	2.068	10.878.252	1.322	8.461.769
<b>Total Cartera protestada y en cobranza judicial</b>	<b>2.102</b>	<b>10.972.231</b>	<b>1.346</b>	<b>8.661.463</b>

f) El detalle de los movimientos en la provisión de deterioro de deudores, es el siguiente:

	Corrientes y No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Saldo inicial</b>	<b>22.696.084</b>	<b>26.420.760</b>
Deterioro determinado de acuerdo con la NIIF 9	3.762.475	4.475.977
Aumentos (disminuciones)	(44.514)	-
Montos castigados	(1.399.002)	(8.200.653)
<b>Total movimientos</b>	<b>2.318.959</b>	<b>(3.724.676)</b>
<b>Saldo final</b>	<b>25.015.043</b>	<b>22.696.084</b>

g) El detalle de las provisiones y castigos durante los periodos 2023 y 2022, es el siguiente:

Provisiones y castigos	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$
Provisión cartera no repactada	(128.772)	4.354.739
Provisión repactada	3.846.733	214.416
Castigos del período	(1.399.002)	(29.716)
<b>Totales</b>	<b>2.318.959</b>	<b>4.539.439</b>

El valor libro de los deudores y cuentas por cobrar representan una aproximación razonable al valor justo de los mismos.

## 9. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

### 9.1. Accionistas

El detalle de los Accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

Accionistas	Número de acciones		Total	% Participación
	Serie A	Serie B		
Inversiones Grupo Saesa Ltda.	60	79.573.672	79.573.732	99,999950%
Cóndor Holding SpA	40	-	40	0,000050%
<b>Totales</b>	<b>100</b>	<b>79.573.672</b>	<b>79.573.772</b>	<b>100,00%</b>

### 9.2. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y sus filiales, corresponden a operaciones habituales del giro en cuanto a su objeto y condiciones. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se incluyen en esta nota.

Dentro de las principales transacciones entre entidades relacionadas están la compra y venta de electricidad y peajes. Los precios de la electricidad a los que se realizan estas operaciones están fijados por la autoridad o por el mercado, y los peajes controlados por el marco regulatorio del sector.

La compra y venta de materiales se realiza a valores de precio medio de bodega.

Los préstamos entre compañías se regulan dentro de un marco de administración consolidada de caja que recae principalmente en las sociedades filiales Saesa, Frontel y la Sociedad, encargadas de definir los flujos óptimos entre relacionadas. La Administración ha establecido que la exigibilidad de estos préstamos será en un plazo superior a los 12 meses. Los créditos en cuenta corriente pagan intereses de mercado. Estos créditos tienen límites de monto entre compañías, según lo indicado en los contratos de bonos, que son monitoreados periódicamente y que a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios se han cumplido cabalmente (ver nota 35).

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no existen garantías otorgadas a los saldos con entidades relacionadas, ni provisiones de deterioro de las mismas.

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas no consolidables son las siguientes:

#### a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes

RUT	Razón social	País de origen	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No corrientes	
							30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
							M\$	M\$	M\$	M\$
76.024.782-6	Cóndor Holding SpA	Chile	Recuperación de gastos	Menos de 90 días	Accionista	CLP	2.263	2.263	-	-
77.611.649-1	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Chile	Recuperación de gastos	Menos de 90 días	Matriz común	CLP	364.779	151	-	-
77.282.311-8	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.	Chile	Recuperación de gastos	Menos de 90 días	Matriz común	CLP	2.545.903	-	-	-
<b>Totales</b>							<b>2.912.945</b>	<b>2.414</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes

RUT	Razón social	País de origen	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza relación	Moneda	Corrientes		No corrientes	
							30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
							M\$	M\$	M\$	M\$
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Chile	Recuperación de gastos	Menos de 90 días	Matriz	CLP	1.524.367	1.524.368	-	-
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Chile	Préstamos en cuenta corriente (interés)	Menos de 90 días	Matriz	UF	536.251	-	-	-
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Chile	Préstamos en cuenta corriente (capital)	Más de 1 año	Matriz	UF	-	-	196.313.212	-
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Chile	Préstamos en cuenta corriente (interés)	Menos de 90 días	Matriz	CLP	-	1.207.768	-	-
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Chile	Préstamos en cuenta corriente (capital)	Más de 1 año	Matriz	CLP	-	-	-	157.297.736
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Chile	Dividendos	Menos de 90 días	Matriz	CLP	10.293.197	606.755	-	-
76.024.782-6	Cóndor Holding SpA	Chile	Dividendos	Menos de 90 días	Accionista	CLP	404	339	-	-
77.282.311-8	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.	Chile	Recuperación de gastos	Menos de 90 días	Matriz Común	CLP	33.459	-	-	-
6.443.633-3	Jorge Lesser García-Huidobro	Chile	Remuneraciones Director filiales	Menos de 90 días	Director	UF	159	5.847	-	-
6.443.633-3	Jorge Lesser García-Huidobro	Chile	Remuneraciones Director Sociedad Matriz	Menos de 90 días	Director	UF	-	157	-	-
14.655.033-9	Iván Díaz-Molina	Chile	Remuneraciones Director filiales	Menos de 90 días	Director	UF	159	-	-	-
<b>Totales</b>							<b>12.387.896</b>	<b>3.345.234</b>	<b>196.313.212</b>	<b>157.297.736</b>

#### c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados (cargos) abonos

RUT	Razón social	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30/09/2023		30/09/2022	
				Monto transacción	Efecto en resultado (cargo)/abono	Monto transacción	Efecto en resultado (cargo)/abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Matriz	Préstamo cuenta corriente (Capital / Intereses)	(39.015.476)	(7.323.093)	43.985.860	(6.644.591)
76.024.782-0	Inversiones Grupo Saesa Ltda.	Matriz	Dividendos	(9.686.442)	-	(17.922.086)	-
77.282.311-8	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.	Matriz Común	Recuperación de gastos	2.512.444	-	-	-

### 9.3. Directorio y personal clave de la gerencia

La Sociedad y sus filiales son administradas por un Directorio compuesto por ocho miembros, los que permanecen por un periodo de dos años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 28 de abril de 2023, se efectuó la renovación del Directorio de la Sociedad, eligiéndose como Directores a los señores Jorge Lesser García - Huidobro, Juan Ignacio Parot Becker, Iván Díaz - Molina, Luz Granier Bulnes, Ashley Munroe, Shama Naquashbandi, Stephen Best y Jonathan Reay.

En sesión celebrada con fecha 10 de mayo de 2023, el Directorio de la Sociedad designó al director señor Iván Díaz-Molina en calidad de Presidente del Directorio y de la Sociedad y al director señor Jorge Lesser García-Huidobro en calidad de Vicepresidente.

Al 30 de septiembre de 2023 el Directorio de la Sociedad está compuesto por los señores Jorge Lesser García - Huidobro, Iván Díaz - Molina, Juan Ignacio Parot Becker, Ashley Munroe, Jonathan Reay, Shama Naquashbandi, Stephen Best y Luz Granier.

**a) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones con el Directorio**

Los saldos pendientes por pagar entre la Sociedad y sus respectivos Directores por concepto de remuneración de Directores, son los siguientes:

Director	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$
Iván Díaz-Molina	-	153
Jorge Lesser García-Huidobro	-	153
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>306</b>

No hay saldos pendientes por cobrar y pagar a los Directores por otros conceptos.

**b) Remuneración del Directorio**

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.

El beneficio corresponde al pago de UF 5 a cada Director de la Sociedad, para el período mayo 2023 hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de 2024.

Los Directores señores Jonathan Reay, Juan Ignacio Parot Becker, Shama Naquashbandi, Stephen Best, Luz Granier y Ashley Munroe renunciaron a la remuneración que les correspondería por el ejercicio del cargo de Director de la Sociedad. Sólo los Directores Jorge Lesser García-Huidobro e Iván Díaz - Molina recibirán su remuneración.

Las remuneraciones pagadas a los Directores al 30 de septiembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

Director	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$
Iván Díaz-Molina	1.612	858
Jorge Lesser García-Huidobro	1.787	1.161
<b>Totales</b>	<b>3.399</b>	<b>2.019</b>

Durante los periodos 2023 y 2022, la Sociedad no ha realizado pagos a empresas relacionadas con Directores.

**c) Compensaciones del personal clave de la gerencia**

La Sociedad no tiene ejecutivos directamente remunerados por ella.

## 10. Inventarios

El detalle de este rubro, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023:

Clases de Inventarios	30/09/2023		
	Bruto	Neto Realizable	Provisión
	M\$	M\$	M\$
Materiales de operación y mantenimiento	61.694.624	60.472.842	1.221.782
Materiales en tránsito	964.385	964.385	-
Existencias para venta al detalle de productos y servicios	15.965	15.818	147
Petróleo	2.321.444	2.321.444	-
<b>Total Clases de Inventarios</b>	<b>64.996.418</b>	<b>63.774.489</b>	<b>1.221.929</b>

Al 31 de diciembre de 2022:

Clases de Inventarios	31/12/2022		
	Bruto	Neto Realizable	Provisión
	M\$	M\$	M\$
Materiales de operación y mantenimiento	58.224.914	56.844.607	1.380.307
Materiales en tránsito	1.086.030	1.086.030	-
Existencias para ventas al detalle de productos y servicios	201.543	22.213	179.330
Petróleo	1.981.001	1.981.001	-
<b>Total Clases de Inventarios</b>	<b>61.493.488</b>	<b>59.933.851</b>	<b>1.559.637</b>

No existen inventarios entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

El efecto en resultado de la provisión por obsolescencia alcanzó un cargo de M\$337.708 para el periodo 2023 y un cargo de M\$382.180 para el periodo 2022.

Las existencias se valoran al precio medio ponderado de adquisición, o valor neto de realización si éste es inferior.

El detalle de los Inventarios utilizados y reconocidos como gastos, es el siguiente:

Inventarios utilizados durante el período según gasto	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$
Materias primas y consumibles utilizados (*)	40.376.530	54.178.625
Otros gastos, por naturaleza (**)	5.465.812	1.714.745
<b>Total Inventarios utilizados durante el período según gasto</b>	<b>45.842.342</b>	<b>55.893.370</b>

(\*) Ver Nota 24.

(\*\*) Materiales utilizados para el mantenimiento del sistema eléctrico.

Los materiales utilizados en obras propias desde la cuenta inventarios al 30 de septiembre de 2023 ascienden a M\$39.169.690 (M\$33.937.239 en 2022) y los materiales utilizados en FNDR al 30 de septiembre de 2023 ascienden a M\$3.474.168 (M\$2.168.727 en 2022).

## 11. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El detalle de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Impuesto renta por recuperar	21.323.470	4.399.009
IVA crédito fiscal por recuperar, remanente (1)	19.619.142	15.903.004
Crédito por utilidades absorbidas	119.814	5.967.944
Crédito sence	61.860	335.868
Crédito activo fijo	-	61.158
Impuesto por recuperar año anterior	7.025.404	4.873.693
<b>Totales</b>	<b>48.149.690</b>	<b>31.540.676</b>

(1) Corresponde principalmente a IVA crédito fiscal por construcción de obras importantes de las filiales STC, SATT, STS y Edelayen (esta última también acumula un monto originado por impuesto específico diésel).

El detalle de las cuentas por pagar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Pasivos por impuestos corrientes	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	3.059.937	9.647.965
IVA débito fiscal	7.975.279	8.208.338
Otros	382.771	254.522
<b>Totales</b>	<b>11.417.987</b>	<b>18.110.825</b>

## 12. Activos Intangibles Distintos de Plusvalía

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Activos intangibles, neto		30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
<b>Total Activos intangibles indetificables, neto</b>		<b>92.584.129</b>	<b>91.278.586</b>
Servidumbres		70.466.601	69.404.552
Derechos de agua		108.543	108.543
Software		15.950.292	15.820.850
Activos intangibles relacionados con clientes		6.058.693	5.944.641

  

Activos intangibles identificables, bruto		30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
<b>Total Activos intangibles indetificables, bruto</b>		<b>108.056.805</b>	<b>104.321.029</b>
Servidumbres		70.742.242	69.645.092
Derechos de agua		108.543	108.543
Software		30.596.561	28.251.213
Activos intangibles relacionados con clientes		6.609.459	6.316.181

  

Amortización Activos intangibles identificables		30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
<b>Total Amortización Activos intangibles identificables</b>		<b>(15.472.676)</b>	<b>(13.042.443)</b>
Servidumbres		(275.641)	(240.540)
Software		(14.646.269)	(12.430.363)
Activos intangibles relacionados con clientes		(550.766)	(371.540)

El detalle y movimiento del activo intangible al 30 de septiembre de 2023, es el siguiente:

Movimientos Activos intangibles distintos de la plusvalía	Servidumbres, neto	Derechos de agua, neto	Software, neto	Activos intangibles relacionados con clientes, neto	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	69.404.552	108.543	15.820.850	5.944.641	91.278.586
Traslados (activación obras en curso)	400.170	-	2.345.326	-	2.745.496
Retiros valor bruto	(214.998)	-	-	-	(214.998)
Retiros y trasposos amortización acumulada	-	-	(1.528)	-	(1.528)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera amortización acumulada	-	-	1.528	-	1.528
Gasto por amortización	(35.101)	-	(2.215.906)	(179.226)	(2.430.233)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	911.978	-	22	293.278	1.205.278
<b>Total movimientos</b>	<b>1.062.049</b>	<b>-</b>	<b>129.442</b>	<b>114.052</b>	<b>1.305.543</b>
Saldo final al 30/09/2023	70.466.601	108.543	15.950.292	6.058.693	92.584.129

El detalle y movimiento del activo intangible al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Movimientos Activos intangibles distintos de la plusvalía	Servidumbres, neto	Derechos de agua, neto	Software, neto	Activos intangibles relacionados con clientes, neto	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	65.427.707	108.543	17.286.707	6.111.517	88.934.474
Trasladados (activación obras en curso)	3.759.162	-	1.600.165	-	5.359.327
Retiros y trasposos amortización acumulada	-	-	(1.528)	-	(1.528)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera amortización acumulada	(1.639)	-	1.440	2.656	2.457
Gasto por amortización	(46.248)	-	(3.065.312)	(251.966)	(3.363.526)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	265.570	-	(622)	82.434	347.382
<b>Total movimientos</b>	<b>3.976.845</b>	<b>-</b>	<b>(1.465.857)</b>	<b>(166.876)</b>	<b>2.344.112</b>
Saldo final al 31/12/2022	69.404.552	108.543	15.820.850	5.944.641	91.278.586

Los derechos de servidumbre y derechos de agua se presentan al costo, y los adquiridos a partir de la fecha de transición a costos histórico. El período de explotación de dichos derechos, en general, no tiene límite de expiración por lo que son considerados activos con una vida útil indefinida, y en consecuencia no están sujetos a amortización.

Los softwares o programas informáticos y licencias se amortizan en forma lineal entre 4 y 6 años. La amortización de estos bienes se presenta en el rubro “Gastos por Depreciación y Amortización” del Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales.

Los intangibles asociados a contratos de clientes de la filial Tolchén, se amortizan de forma lineal en 25 años, de acuerdo a la duración de los contratos de peajes.

En el proceso de asignación de compra, se revisaron los valores contables de los activos y pasivos de Tolchén, y se identificaron activos intangibles a valor razonable ligados a contratos con parques eólicos, San Gabriel, Tolpán, El Alba y Los Olmos.

### 13. Plusvalía

El detalle de la plusvalía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

RUT	Sociedad	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
90.021.000-0	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	124.944.061	124.944.061
91.715.000-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	23.990.168	23.990.168
96.956.660-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	49.471.945	49.471.945
96.986.780-K	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	33.039.292	33.039.292
77.122.643-4	Tolchén Transmisión SpA	1.204.517	1.151.070
<b>Totales</b>		<b>232.649.983</b>	<b>232.596.536</b>

- 1) La plusvalía comprada relacionada con Sociedad Austral de Electricidad S.A., Rut 90.021.000-0 y Empresa Eléctrica de la Frontera S.A., Rut 91.715.000-1, corresponde al exceso pagado en relación al valor patrimonial proporcional originado en la compra de las acciones de esas sociedades, realizada en 2001. Posteriormente cada una de esas sociedades compradas fue absorbida por su correspondiente matriz, la que pasó a tener el mismo nombre de la Sociedad absorbida, quedando la plusvalía comprada contabilizada en la misma empresa compradora.
- 2) La plusvalía comprada reconocida por las sociedades Saesa, Rut 96.956.660-5, y Frontel, Rut 96.986.780-K, corresponde al valor pagado en exceso respecto del valor justo de los activos adquiridos a través de Inversiones Eléctricas del Sur Dos Ltda., en julio de 2008. A través de una reestructuración societaria se generó un efecto cascada de la plusvalía comprada mencionada en el párrafo anterior, la que quedó finalmente incorporada en Saesa (Ex Los Lagos II) y Frontel (Ex Los Lagos III).

- 3) La plusvalía comprada relacionada con Tolchén Transmisión SpA, Rut 77.122.643-4, corresponde al valor pagado en exceso respecto del valor justo de los activos adquiridos originado en la compra de las acciones realizada en julio de 2021.

Para estimar el valor en uso, el Grupo prepara las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo, utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

#### 14. Propiedades, Planta y Equipo

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

Clases de Propiedades, planta y equipo, neto	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Total Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>1.520.076.900</b>	<b>1.417.367.963</b>
Terrenos	23.985.481	23.953.952
Edificios	21.088.736	22.829.757
Planta y equipo	1.037.908.431	969.115.334
Equipamiento de tecnologías de la información	1.275.799	1.096.283
Instalaciones fijas y accesorios	1.597.249	1.437.157
Vehículos de motor	10.123.049	9.556.908
Construcciones en curso	399.903.721	368.989.080
Otras propiedades, planta y equipo	24.194.434	20.389.492

Clases de Propiedades, planta y equipo, bruto	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Total Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>1.933.259.490</b>	<b>1.794.901.021</b>
Terrenos	23.985.481	23.953.952
Edificios	32.302.110	33.331.868
Planta y equipo	1.409.338.778	1.308.406.364
Equipamiento de tecnologías de la información	7.997.320	7.629.436
Instalaciones fijas y accesorios	4.461.043	5.000.292
Vehículos de motor	16.752.648	15.074.703
Construcciones en curso	399.903.721	368.989.080
Otras propiedades, planta y equipo	38.518.389	32.515.326

Clases de Depreciación acumulada y deterioro del valor, Propiedades, planta y equipo	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro del valor, Propiedades, planta y equipo</b>	<b>(413.182.590)</b>	<b>(377.533.058)</b>
Edificios	(11.213.374)	(10.502.111)
Planta y equipo	(371.430.347)	(339.291.030)
Equipamiento de tecnologías de la información	(6.721.521)	(6.533.153)
Instalaciones fijas y accesorios	(2.863.794)	(3.563.135)
Vehículos de motor	(6.629.599)	(5.517.795)
Otras propiedades, planta y equipo	(14.323.955)	(12.125.834)

A continuación, se presenta el detalle de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2023:

Movimientos Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipo, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Construcciones en curso, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01/01/2023	23.953.952	22.829.757	969.115.334	1.096.283	1.437.157	9.556.908	368.989.080	20.389.492	1.417.367.963
Adiciones	-	93.009	27.357.652	-	12.603	-	100.716.562	14.469	128.194.295
Traslados (activación obras en curso)	-	144.490	52.632.648	248.267	320.673	2.239.732	(60.867.660)	5.281.850	-
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde (hacia) Propiedades, planta y equipo	-	(1.543.666)	11.108.771	121.666	36.718	37.879	(10.195.564)	434.196	-
Retiros valor bruto	-	(149)	(4.190.048)	-	(938.028)	(700.771)	-	(4.696)	(5.833.692)
Retiros y traspasos depreciación acumulada	-	1.456	946.231	5.163	926.303	282.336	-	4.936	2.366.425
Incremento (disminución) en cambio de moneda extranjera depreciación acumulada	-	(22.439)	(2.024.628)	4.163	(4.512)	(118.414)	-	12.159	(2.153.671)
Gasto por depreciación	-	(690.280)	(30.865.705)	(197.694)	(220.033)	(1.314.329)	-	(2.215.211)	(35.503.252)
Otros incrementos (disminución)	-	-	356.657	-	-	-	-	-	356.657
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	31.529	276.558	13.471.519	(2.049)	26.368	139.708	1.261.303	277.239	15.482.175
Total movimientos	31.529	(1.741.021)	68.793.057	179.515	160.052	566.141	30.914.641	3.804.942	102.708.937
Saldo final al 30/09/2023	23.985.481	21.088.736	1.037.908.431	1.275.798	1.597.249	10.122.049	399.903.721	24.194.434	1.520.076.900

A continuación, se presenta el detalle de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022:

Movimientos Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios, neto	Planta y equipo, neto	Equipamiento de tecnologías de la información, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Construcciones en curso, neto	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Totales
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo inicial al 01/01/2022	22.774.539	20.669.748	873.917.251	1.154.002	1.635.938	9.933.130	356.939.632	17.359.947	1.304.374.187
Adiciones	-	1.693.388	28.211.758	-	-	-	143.568.640	602	173.474.388
Traslados (activación obras en curso)	1.193.964	2.372.853	114.823.473	265.363	426.416	1.637.566	(126.484.399)	5.764.764	-
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde (hacia) Propiedades, planta y equipo	-	(22.423)	(2.135.812)	(508.836)	(318.984)	(188.551)	3.669.249	(494.643)	-
Retiros valor bruto	(35.806)	(952.317)	(16.776.509)	(78.117)	(56.915)	(648.640)	(2.404.838)	(590.375)	(21.543.517)
Retiros y traspasos depreciación acumulada	-	199.529	5.294.350	79.248	89.255	534.903	-	599.293	6.796.578
Incremento (disminución) en cambio de moneda extranjera depreciación acumulada	-	(246.421)	1.065.578	(6.298)	(12.019)	(70.006)	-	(24.957)	705.877
Gasto por depreciación	-	(883.237)	(39.582.582)	128.311	(329.938)	(1.645.219)	-	(2,416.854)	(44,729,519)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	21.255	(1,363)	4,297,827	62,610	3,404	3,725	(6,299,204)	391,715	(1,720,931)
Total movimientos	1,179,413	2,160,009	95,198,883	(57,719)	(198,781)	(376,222)	12,049,448	3,029,545	112,983,776
Saldo final al 31/12/2022	23,953,952	22,829,757	969,115,334	1,096,283	1,437,157	9,556,908	368,989,080	20,389,492	1,417,367,963

La Sociedad y sus filiales, han mantenido una política de realizar las obras necesarias para satisfacer los incrementos de la demanda, conservar en buen estado las instalaciones y adaptar el sistema a las mejoras tecnológicas, con el objeto de cumplir con las normas de calidad y continuidad de suministro establecidos por la regulación vigente.

#### Informaciones Adicionales de Propiedades, Planta y Equipo

- La depreciación de los bienes de propiedades, planta y equipo se presenta en el rubro “Gastos por depreciación y amortización”, en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales.
- Las empresas del Grupo Saesa cuentan con coberturas de seguro de todo riesgo para los bienes físicos (centrales, subestaciones, construcciones, contenido y existencias), con excepción de las líneas y redes del sistema eléctrico. Los referidos seguros tienen una vigencia entre 12 a 14 meses.
- El monto de bienes de propiedades, planta y equipo en explotación totalmente depreciado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no es significativo. La Sociedad y sus filiales no presentan montos significativos de bienes que se encuentren fuera de servicio o retirados de su uso activo.
- Los activos presentados en propiedad, planta y equipos no poseen restricciones de ningún tipo en favor de terceros, ni han sido entregados en garantía.

## 15. Activos por Derechos de Uso y Obligaciones por Arrendamientos

### a) Activos por Derechos de Uso

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

Activos por derecho de uso, neto	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Total Activos por derecho de uso, neto</b>	<b>2.465.903</b>	<b>3.092.116</b>
Terrenos	1.245.585	1.287.422
Edificios e instalaciones	1.220.318	1.804.694

Activos por derecho de uso, bruto	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Total Activos por derecho de uso, bruto</b>	<b>6.620.656</b>	<b>6.549.740</b>
Terrenos	1.576.636	1.600.813
Edificios e instalaciones	5.044.020	4.948.927

Amortización Activos por derecho de uso	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>Total Amortización Activos por derecho de uso</b>	<b>(4.154.753)</b>	<b>(3.457.624)</b>
Terrenos	(331.051)	(313.391)
Edificios e instalaciones	(3.823.702)	(3.144.233)

El detalle del movimiento del rubro Activos por Derechos de uso asociado a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Movimientos Activos por derecho de uso	Terrenos, neto	Edificios e instalaciones, neto	Totales
	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2023</b>	<b>1.287.422</b>	<b>1.804.694</b>	<b>3.092.116</b>
Adiciones	32.109	115.035	147.144
Gasto por amortización	(91.689)	(741.014)	(832.703)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	17.743	41.603	59.346
<b>Total movimientos</b>	<b>(41.837)</b>	<b>(584.376)</b>	<b>(626.213)</b>
<b>Saldo final al 30/09/2023</b>	<b>1.245.585</b>	<b>1.220.318</b>	<b>2.465.903</b>

Movimientos Activos por derecho de uso	Terrenos, neto	Edificios e instalaciones, neto	Totales
	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2022</b>	<b>1.323.840</b>	<b>1.667.038</b>	<b>2.990.878</b>
Adiciones	21.248	1.098.765	1.120.013
Gasto por amortización	(122.354)	(889.048)	(1.011.402)
Otros incrementos (decrementos)	-	(240.020)	(240.020)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	64.688	167.959	232.647
<b>Total movimientos</b>	<b>(36.418)</b>	<b>137.656</b>	<b>101.238</b>
<b>Saldo final al 31/12/2022</b>	<b>1.287.422</b>	<b>1.804.694</b>	<b>3.092.116</b>

## b) Pasivos por arrendamiento

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

Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	606.413	483.540	1.538.858	1.505.007
Edificios e instalaciones	849.226	962.737	465.177	945.025
<b>Totales</b>	<b>1.455.639</b>	<b>1.446.277</b>	<b>2.004.035</b>	<b>2.450.032</b>

El desglose por moneda y vencimientos de los pasivos por arrendamientos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

RUT Arrendatario	Razón social - Arrendatario	País de origen	Tipo de moneda	Arrendamiento asociado	30/09/2023										
					Corrientes			No corrientes							
					Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes		
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	104.165	194.664	298.829	161.580	7.692	-	-	-	-	-	169.272
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	UF	Terrenos	3.110	7.311	10.421	2.416	-	-	-	-	-	-	2.416
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	CLP	Terrenos	6.501	11.918	18.419	12.352	-	-	-	-	-	-	12.352
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	72.783	211.235	284.018	167.643	4.530	-	-	-	-	-	172.173
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	UF	Terrenos	5.164	8.203	13.367	3.909	4.054	3.324	724	-	-	-	12.011
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	CLP	Terrenos	108	1.636	1.744	1.716	-	-	-	-	-	-	1.716
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	23.040	51.908	74.948	66.020	-	-	-	-	-	-	66.020
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	UF	Terrenos	153.983	13.937	167.920	19.492	20.583	21.736	22.953	143.342	-	-	228.106
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	USD	Terrenos	313.182	30.137	343.319	41.607	43.296	45.054	46.883	974.026	-	-	1.150.866
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	3.039	11.704	14.743	-	-	-	-	-	-	-	-
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	Chile	CLP	Terrenos	1.236	5.494	6.730	5.252	5.509	5.778	1.488	-	-	-	18.027
77.227.565-K	Saesa Innova Soluciones SpA	Chile	UF	Edificios e instalaciones	8.009	24.610	32.619	8.401	-	-	-	-	-	-	8.401
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	44.990	62.199	107.189	-	-	-	-	-	-	-	-
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	Chile	CLP	Edificios e instalaciones	9.049	27.831	36.880	30.709	18.602	-	-	-	-	-	49.311
76.440.111-5	Sistema de Transmisión del Centro S.A.	Chile	UF	Terrenos	11.192	94	11.286	131	139	146	154	4.246	-	-	4.816
76.429.813-6	Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	Chile	UF	Terrenos	31.502	1.705	33.207	2.384	2.518	2.205	2.782	98.658	-	-	108.548
<b>Totales</b>					<b>791.053</b>	<b>664.586</b>	<b>1.455.639</b>	<b>523.612</b>	<b>106.923</b>	<b>78.243</b>	<b>74.984</b>	<b>1.220.272</b>			<b>2.004.035</b>

RUT Arrendatario	Razón social - Arrendatario	País de origen	Tipo de moneda	Arrendamiento asociado	31/12/2022										
					Corrientes			No corrientes							
					Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes		
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	94.483	287.396	381.879	247.327	105.685	-	-	-	-	-	353.012
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	UF	Terrenos	2.767	10.737	13.504	7.200	-	-	-	-	-	-	7.200
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	CLP	Terrenos	5.943	4.167	10.110	-	-	-	-	-	-	-	-
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	67.916	207.006	274.922	261.870	102.992	3.315	-	-	-	-	368.177
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	UF	Terrenos	6.139	6.255	12.394	6.263	3.963	3.255	613	-	-	-	14.094
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	CLP	Terrenos	-	1.636	1.636	1.716	-	-	-	-	-	-	1.716
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	15.810	48.579	64.389	67.538	46.851	-	-	-	-	-	114.389
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	UF	Terrenos	126.294	12.978	139.272	18.149	19.166	20.239	21.372	155.851	-	-	234.777
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	USD	Terrenos	236.939	27.953	264.892	38.592	40.158	41.789	43.485	964.574	-	-	1.128.598
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	2.905	11.236	14.141	11.353	-	-	-	-	-	-	11.353
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	Chile	CLP	Terrenos	856	4.100	4.956	5.142	1.775	-	-	-	-	-	6.917
77.227.565-K	Saesa Innova Soluciones SpA	Chile	UF	Edificios e instalaciones	7.496	23.031	30.527	32.020	-	-	-	-	-	-	32.020
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	Chile	UF	Edificios e instalaciones	42.105	129.371	171.476	60.331	-	-	-	-	-	-	60.331
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	Chile	CLP	Edificios e instalaciones	10.620	14.783	25.403	5.743	-	-	-	-	-	-	5.743
76.440.111-5	Sistema de Transmisión del Centro S.A.	Chile	UF	Terrenos	10.571	87	10.658	122	129	136	144	4.231	-	-	4.762
76.429.813-6	Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	Chile	UF	Terrenos	24.531	1.587	26.118	2.220	2.344	2.054	2.591	97.734	-	-	106.943
<b>Totales</b>					<b>655.375</b>	<b>790.902</b>	<b>1.446.277</b>	<b>765.586</b>	<b>323.063</b>	<b>70.788</b>	<b>68.205</b>	<b>1.222.390</b>			<b>2.450.032</b>

## c) Arrendamientos de corto plazo y bajo valor

En el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, se incluye un gasto por M\$1.392.649 (M\$1.402.931 al 30 de septiembre de 2022), que corresponde a los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad no mantiene contratos significativos en los cuales actúe como arrendador.

## 16. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

### 16.1. Impuesto a la Renta

a) El detalle del gasto por impuesto a las ganancias registrado en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales correspondiente a los períodos 2023 y 2022, es el siguiente:

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Impuestos corrientes a las ganancias</b>				
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes	6.223.868	7.207.864	(5.015.291)	2.702.423
Otro gasto por impuestos corrientes	(545)	(5)	(659)	(649)
<b>Total Impuestos corrientes a las ganancias, neto</b>	<b>6.223.323</b>	<b>7.207.859</b>	<b>(5.015.950)</b>	<b>2.701.774</b>
<b>Impuestos diferidos</b>				
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	11.105.102	(16.726.467)	6.088.273	(6.135.367)
<b>Total Gasto (ingreso) por Impuestos diferidos, neto</b>	<b>11.105.102</b>	<b>(16.726.467)</b>	<b>6.088.273</b>	<b>(6.135.367)</b>
<b>Total Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>17.328.425</b>	<b>(9.518.608)</b>	<b>1.072.323</b>	<b>(3.433.593)</b>
<b>Impuestos a las ganancias relacionados con Otros Resultados Integrales</b>				
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	(44.006)	-	(496.523)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	92.901	(81.575)	267.888	(133.836)
<b>Total Impuestos a las ganancias relacionados con Otros Resultados Integrales</b>	<b>92.901</b>	<b>(125.581)</b>	<b>267.888</b>	<b>(630.359)</b>

b) La conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar la tasa de impuesto vigente a “ganancia (pérdida) antes de Impuestos”, al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Conciliación del resultado contable multiplicada por las tasas impositivas aplicables	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	51.939.753	(11.765.824)	(2.149.805)	(8.704.340)
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias utilizando la tasa legal (27%)	(14.023.733)	3.176.772	580.448	2.350.172
Efecto fiscal de ingresos de actividades exentas de tributación	2.661.808	2.824.615	69.136	(36.301)
Efecto fiscal de gastos no deducibles para la determinación de la ganancia (pérdida) tributable	(3.158.821)	(4.261.798)	(1.008.194)	(858.325)
Efecto por diferencia de conversión	(736.997)	3.467.209	(85.991)	449.357
Efecto fiscal procedente de cambios en las tasas impositivas	(108.045)	813.439	(310.209)	(92.882)
Corrección monetaria tributaria (inversiones y patrimonio)	1.145.484	3.227.497	123.922	271.698
Otros efectos fiscales por conciliación entre el resultado contable y gasto por impuestos (ingreso)	(3.108.121)	270.874	(441.435)	1.349.874
<b>Total ajustes al (gasto) ingreso por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>(3.304.692)</b>	<b>6.341.836</b>	<b>(1.652.771)</b>	<b>1.083.421</b>
<b>(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias utilizando la tasa efectiva</b>	<b>(17.328.425)</b>	<b>9.518.608</b>	<b>(1.072.323)</b>	<b>3.433.593</b>
Tasa impositiva efectiva	33,36%	80,90%	-49,88%	39,45%

## 16.2. Impuestos Diferidos

a) El detalle de los impuestos diferidos registrados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Diferencias temporarias Activos por impuestos diferidos	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	284.662	654.128
Impuestos diferidos relativos a provisión de cuentas incobrables	6.746.055	6.121.255
Impuestos diferidos relativos a provisión de vacaciones	808.091	799.248
Impuestos diferidos relativos a provisión de obsolescencia	329.921	421.103
Impuestos diferidos relativos a ingresos anticipados	2.992.779	2.972.494
Impuestos diferidos relativos a gastos anticipados	2.821.511	2.832.219
Impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	39.681.767	35.041.448
Impuestos diferidos relativos a provisión beneficios al personal	1.577.191	2.134.947
Impuestos diferidos relativos a arriendos	269.424	218.096
Impuestos diferidos relativos a otras provisiones	701.217	393.005
Impuestos diferidos relativos a impuestos específicos diesel	2.244.372	2.244.372
<b>Total Diferencias temporarias Activos por impuestos diferidos</b>	<b>58.456.990</b>	<b>53.832.315</b>

  

Diferencias temporarias Pasivos por impuestos diferidos	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Impuestos diferidos relativos a depreciaciones	101.331.726	85.162.564
Impuestos diferidos relativos a amortizaciones	1.556.662	1.605.053
Impuestos diferidos relativos a gastos anticipados	1.014.598	960.806
Impuestos diferidos relativos a obligaciones por beneficios post-empleo	64.502	65.412
Impuestos diferidos relativos a arriendos	1.107	963
<b>Total Diferencias temporarias Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>103.968.595</b>	<b>87.794.798</b>

Los impuestos diferidos se presentan en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera como siguen:

Diferencias temporarias, neto	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos	58.456.990	53.832.315
Pasivos por impuestos diferidos	(103.968.595)	(87.794.798)
<b>Total Diferencias temporarias, neto</b>	<b>(45.511.605)</b>	<b>(33.962.483)</b>

b) Los movimientos de los rubros “Impuestos Diferidos”, del Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Movimientos Impuestos diferidos	Activos		Pasivos	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	53.832.315	49.289.399	87.794.798	99.424.258
Incremento (decremento) por impuestos diferidos en ganancias o pérdidas	3.515.284	7.255.107	14.620.386	(11.610.851)
Incremento (decremento) por impuestos diferidos en otros resultados integrales	(92.901)	164.021	-	-
Incremento (decremento) por diferencia de cambio	1.202.833	(2.876.212)	1.553.411	(18.609)
Otros incremento (decremento)	(541)	-	-	-
<b>Total movimientos</b>	<b>4.624.675</b>	<b>4.542.916</b>	<b>16.173.797</b>	<b>(11.629.460)</b>
Saldo final	58.456.990	53.832.315	103.968.595	87.794.798

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Administración del Grupo considera que las proyecciones de utilidades futuras de las distintas sociedades del Grupo cubren lo necesario para recuperar esos activos.

Todas las empresas de la Sociedad están radicadas en Chile, por lo que la Normativa Local vigente se aplica uniformemente a todas ellas.

### 17. Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes

a) El detalle de los saldos corrientes y no corrientes de este rubro 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	35.282.319	228.111	62.000.000	62.000.000
Bonos	19.871.358	17.510.646	1.104.754.523	1.081.789.751
<b>Totales</b>	<b>55.153.677</b>	<b>17.738.757</b>	<b>1.166.754.523</b>	<b>1.143.789.751</b>

b) El desglose por monedas y vencimientos de las Obligaciones con Instituciones Bancarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Nombre empresa deudora	Nombre acreedor	Rut acreedor	Tipo de moneda	Tasa de interés nominal	Tipo de amortización	30/09/2023						
						Corrientes			No corrientes			
						Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	CLP	1,50%	Al vencimiento	-	22.500	22.500	10.000.000	-	-	10.000.000
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	CLP	1,50%	Al vencimiento	-	45.000	45.000	20.000.000	-	-	20.000.000
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Banco Itaú	97.023.000-9	CLP	1,50%	Al vencimiento	-	67.917	67.917	10.000.000	-	-	10.000.000
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Banco Estado	97.030.000-7	CLP	0,39%	Al vencimiento	-	20.037.644	20.037.644	-	-	-	-
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Banco Itaú	97.023.000-9	CLP	0,42%	Al vencimiento	-	15.028.467	15.028.467	-	-	-	-
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Banco BCI	97.006.000-6	CLP	0,10%	Al vencimiento	80.791	-	80.791	22.000.000	-	-	22.000.000
<b>Totales</b>						80.791	35.201.528	35.282.319	62.000.000	-	-	62.000.000

  

Nombre empresa deudora	Nombre acreedor	Rut acreedor	Tipo de moneda	Tasa de interés nominal	Tipo de amortización	31/12/2022						
						Corrientes			No corrientes			
						Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	CLP	1,50%	Al vencimiento	60.417	-	60.417	-	10.000.000	-	10.000.000
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	CLP	1,50%	Al vencimiento	120.833	-	120.833	-	20.000.000	-	20.000.000
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Banco de Chile	97.004.000-5	CLP	1,50%	Al vencimiento	-	30.000	30.000	-	10.000.000	-	10.000.000
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Banco BCI	97.018.000-1	CLP	0,10%	Al vencimiento	-	16.861	16.861	-	22.000.000	-	22.000.000
<b>Totales</b>						181.250	46.861	228.111	-	62.000.000	-	62.000.000

En relación a los préstamos bancarios suscritos, estos no tienen incorporados ninguna garantía asociada que pueda comprometer a la Sociedad.

c) El desglose por monedas y vencimientos de las Obligaciones con el público Bonos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Nombre empresa deudora	Segmento país	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa de interés nominal	Garantía	30/09/2023									
							Corrientes			No corrientes						
							Hasta 1 año			Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
							Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$							
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Bono Serie J / N° 665	UF	Semestral	3,60%	Sin garantía	-	3.319.798	3.319.798	3.290.688	3.290.688	3.290.688	3.290.688	12.778.207	25.940.959	
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Bono Serie L / N° 397	UF	Semestral	3,75%	Sin garantía	5.439.584	4.113.361	9.552.945	8.226.721	8.226.721	8.226.721	8.226.721	44.428.247	77.335.131	
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Bono Serie O / N° 742	UF	Semestral	3,20%	Sin garantía	-	-	-	-	-	-	-	71.810.206	71.810.206	
Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	Bono Serie A / N° 923	UF	Semestral	2,80%	Sin garantía	-	1.383.144	1.383.144	-	-	-	-	110.263.744	110.263.744	
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Bono Serie G / N° 663	UF	Semestral	3,20%	Sin garantía	-	-	-	3.290.688	3.290.688	3.290.688	3.290.688	22.878.865	36.041.617	
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Bono Serie E / N° 646	UF	Anual	4,00%	Sin garantía	-	1.380.981	1.380.981	-	-	-	-	144.097.583	144.097.583	
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Bono Serie H / N° 762	UF	Anual	3,90%	Sin garantía	-	1.022.655	1.022.655	-	-	-	-	108.522.276	108.522.276	
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Bono Serie J / N° 945	UF	Anual	1,90%	Sin garantía	-	806.235	806.235	-	-	-	-	186.113.043	186.113.043	
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	Chile	STASCL 32	DOLAR	Anual	0,35%	Sin garantía	-	2.405.600	2.405.600	-	-	-	-	344.629.964	344.629.964	
<b>Totales</b>							<b>5.439.584</b>	<b>14.431.774</b>	<b>19.871.358</b>	<b>14.808.097</b>	<b>14.808.097</b>	<b>14.808.097</b>	<b>14,808,097</b>	<b>1.045.522.135</b>	<b>1.104.754.523</b>	

Nombre empresa deudora	Segmento país	Tipo de deuda	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa de interés nominal	Garantía	31/12/2022									
							Corrientes			No corrientes						
							Hasta 1 año			Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
							Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$							
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Bono Serie J / N° 665	UF	Semestral	3,60%	Sin garantía	3.510.203	-	3.510.203	3.164.713	3.164.713	3.164.713	3.164.713	15.633.940	28.292.792	
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Bono Serie L / N° 397	UF	Semestral	3,75%	Sin garantía	-	540.218	540.218	3.517.689	7.035.378	7.035.378	7.035.378	62.724.360	87.348.183	
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Bono Serie O / N° 742	UF	Semestral	3,20%	Sin garantía	555.158	-	555.158	-	-	-	-	69.617.623	69.617.623	
Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	Bono Serie A / N° 923	UF	Semestral	2,80%	Sin garantía	615.882	-	615.882	-	-	-	-	106.968.675	106.968.675	
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Bono Serie G / N° 663	UF	Semestral	3,20%	Sin garantía	277.579	-	277.579	-	-	-	-	34.942.183	34.942.183	
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Bono Serie E / N° 646	UF	Anual	4,00%	Sin garantía	-	2.737.059	2.737.059	-	-	-	-	139.692.453	139.692.453	
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Bono Serie H / N° 762	UF	Anual	3,90%	Sin garantía	-	2.013.986	2.013.986	-	-	-	-	105.251.408	105.251.408	
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Bono Serie J / N° 945	UF	Anual	1,90%	Sin garantía	-	1.613.150	1.613.150	-	-	-	-	180.638.280	180.638.280	
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	Chile	STASCL 32	Dólar	Anual	0,35%	Sin garantía	-	5.647.411	5.647.411	-	-	-	-	329.038.154	329.038.154	
<b>Totales</b>							<b>4.958.822</b>	<b>12.551.824</b>	<b>17.510.646</b>	<b>6.682.402</b>	<b>10.200.091</b>	<b>10.200.091</b>	<b>10,200,091</b>	<b>1.044.507.076</b>	<b>1.081.789.751</b>	

d) A continuación se describe el detalle con la principal información de la emisión y colocación de las líneas de Bonos de la Sociedad y sus filiales:

Razón social	Nombre abreviado	Contrato de Bonos / N° de Registro	Representante de los Tenedores de Bonos	Fecha Escritura	Fecha última modificación	Notaría	Fecha de Colocación	Monto Colocación	
								UF	USD
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	ELECTRICAS	Emisión de Línea Serie E / N° 646	Banco de Chile	07/10/2010	08/11/2010	José Musalem Saffie	25/11/2010	4.000.000	-
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	ELECTRICAS	Emisión de Línea Serie H / N° 762	Banco Bice	27/06/2013	23/08/2013	José Musalem Saffie	29/08/2013	3.000.000	-
Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	ELECTRICAS	Emisión de Línea Serie J / N° 945	Banco de Chile	10/09/2018	18/06/2019	Roberto Antonio Cifuentes	11/07/2019	5.000.000	-
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Emisión de Línea Serie J / N° 665	Banco de Chile	11/02/2012	22/09/2012	José Musalem Saffie	05/10/2011	1.000.000	-
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Emisión de Línea Serie L / N° 397	Banco de Chile	29/07/2004	29/11/2012	José Musalem Saffie	20/12/2012	2.500.000	-
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	Emisión de Línea Serie O / N° 742	Banco de Chile	26/10/2012	29/09/2014	José Musalem Saffie	27/11/2014	2.000.000	-
Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	Emisión de Línea Serie A / N° 923	Banco de Chile	10/09/2018	10/09/2018	Roberto Antonio Cifuentes	10/01/2019	4.000.000	-
Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	FRONTEL	Emisión de Línea Serie G / N° 663	Banco de Chile	11/02/2011	15/09/2014	José Musalem Saffie	27/11/2014	1.000.000	-
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	144A /REG-S	UMB Bank	N.A	N.A	N.A	21/01/2022	-	390.000.000

### 17.1. Instrumentos derivados

La Sociedad y sus filiales no cuenta con instrumentos derivados al 30 de septiembre de 2023.

## 18. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales	251.656.107	215.640.563	20.634	20.634
Otras cuentas por pagar	19.199.005	16.507.716	-	-
<b>Totales Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>270.855.112</b>	<b>232.148.279</b>	<b>20.634</b>	<b>20.634</b>

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores por compra de energía y peajes	202.741.183	149.272.865	20.634	20.634
Proveedores por compra de combustible y gas	2.317.876	1.105.240	-	-
Cuentas por pagar por importaciones en tránsito	4.793.576	5.422.517	-	-
Cuentas por pagar por bienes y servicios	41.803.472	59.839.941	-	-
Dividendos por pagar a terceros	287.159	189.464	-	-
Cuentas por pagar a instituciones fiscales	1.112.632	914.577	-	-
Otras cuentas por pagar	17.799.214	15.403.675	-	-
<b>Totales Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>270.855.112</b>	<b>232.148.279</b>	<b>20.634</b>	<b>20.634</b>

El detalle por vencimiento de cuentas por pagar comerciales al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Proveedores con pago al día	30/09/2023			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	16.246.734	222.495.254	12.914.119	251.656.107
Entre 31 y 60 días	-	-	-	-
Entre 61 y 90 días	-	-	-	-
Entre 91 y 120 días	-	-	-	-
Entre 121 y 365 días	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>16.246.734</b>	<b>222.495.254</b>	<b>12.914.119</b>	<b>251.656.107</b>

Proveedores con pago al día	31/12/2022			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	18.453.039	178.137.766	19.049.759	215.640.563
Entre 31 y 60 días	-	-	-	-
Entre 61 y 90 días	-	-	-	-
Entre 91 y 120 días	-	-	-	-
Entre 121 y 365 días	-	-	-	-
Más de 365 días	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>18.453.039</b>	<b>178.137.766</b>	<b>19.049.759</b>	<b>215.640.563</b>

En relación al pago de proveedores, en general se efectúa en el plazo de 30 días y además no se encuentran afectos a intereses.

El detalle de los principales proveedores de Cuentas por pagar comerciales al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Razón social proveedor	RUT	30/09/2023	
		M\$	%
Minera Escondida Ltda.	79.587.210-8	5.985.270	2,38%
Cam Chile S. A.	96.543.670-7	2.096.742	0,83%
Globaltec Servicios y Construcción	76.051.155-2	1.719.629	0,68%
Shandong Power Equipment Co., Ltd.	Proveedor Extranjero	1.676.725	0,67%
Zhongli Science And Technology	Proveedor Extranjero	1.356.078	0,54%
RHONA S.A.	92.307.000-1	1.245.183	0,49%
Wuxi Fasten Euenon Co.,Ltd	Proveedor Extranjero	1.173.774	0,47%
CGE Transmisión S.A.	77.465.741-K	1.116.602	0,44%
Transec S. A.	76.555.400-4	982.752	0,39%
Likana Solar SPA	76.567.717-3	941.921	0,37%
Provisión Energía y Peajes (CEN) (*)		191.786.578	76,21%
Otros Proveedores		41.574.853	16,52%
<b>Totales</b>		<b>251.656.107</b>	<b>100,00%</b>

Razón social proveedor	RUT	31/12/2022	
		M\$	%
Cam Chile S. A.	96.543.670-7	2.826.043	1,31%
Elecnor Chile S. A.	96.791.730-3	2.067.623	0,96%
Emec Montajes Electricos y Construcción Ltda.	76.048.740-6	1.647.530	0,76%
CENTELSA	Proveedor Extranjero	1.491.599	0,69%
Zhongli Science And Techn	Proveedor Extranjero	1.292.422	0,60%
HMV CHILE	59.172.470-3	1.116.403	0,52%
Efacec Chile S.A.	96.996.220-9	1.055.457	0,49%
Trilliant Networks Canada Inc.	Proveedor Extranjero	987.312	0,46%
B. BOSCH S.A.	84.716.400-K	986.940	0,46%
Transformadores Tusan Ltda.	86.386.700-2	982.772	0,46%
Agencia de Aduana Hernan y Cristian Pizarro Ltda	86.165.600-4	978.804	0,45%
Telecomunicaciones y Electricidad S.A.	96.524.340-2	963.243	0,45%
Provisión Energía y Peajes (CEN) (*)		148.075.505	68,67%
Otros Proveedores		51.168.910	23,73%
<b>Totales</b>		<b>215.640.563</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Energía y Peajes pendientes de reliquidación y/o facturación por el Sistema Eléctrico.

## 19. Instrumentos financieros

### 19.1. Instrumentos financieros por categoría

Según categoría los activos y pasivos por instrumentos financieros son los siguientes:

#### a) Activos Financieros

Activos financieros	30/09/2023		
	A costo amortizado	A valor razonable con cambio en resultados	Totales
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	13.273.364	47.198.967	60.472.331
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	382.951.522	-	382.951.522
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	2.912.945	-	2.912.945
Otros activos financieros no corrientes	4.370.378	-	4.370.378
<b>Totales Activos financieros</b>	<b>403.508.209</b>	<b>47.198.967</b>	<b>450.707.176</b>

Activos financieros	31/12/2022		
	A costo amortizado	A valor razonable con cambio en resultados	Totales
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.160.953	83.150.253	94.311.206
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	341.534.694	-	341.534.694
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	2.414	-	2.414
Otros activos financieros no corrientes	4.493.660	-	4.493.660
<b>Totales Activos financieros</b>	<b>357.191.721</b>	<b>83.150.253</b>	<b>440.341.974</b>

#### b) Pasivos Financieros

Pasivos financieros	30/09/2023		
	A costo amortizado	Derivados de cobertura	Totales
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	1.221.908.200	-	1.221.908.200
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	3.459.674	-	3.459.674
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes	270.875.746	-	270.875.746
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	208.701.208	-	208.701.208
<b>Totales Pasivos financieros</b>	<b>1.704.944.828</b>	<b>-</b>	<b>1.704.944.828</b>

Pasivos financieros	31/12/2022		
	A costo amortizado	Derivados de cobertura	Totales
	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	1.161.528.508	-	1.161.528.508
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	3.896.309	-	3.896.309
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes	232.168.913	-	232.168.913
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	160.642.970	-	160.642.970
<b>Totales Pasivos financieros</b>	<b>1.558.236.700</b>	<b>-</b>	<b>1.558.236.700</b>

## 19.2. Valor justo de instrumentos financieros

### a) Valor justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado Consolidado Intermedio de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Activos financieros	30/09/2023	
	Valor libro	Valor justo
	M\$	M\$
<b>Inversiones mantenidas al costo amortizado</b>		
Efectivo en caja	5.129.462	5.088.553
Saldo en bancos	8.143.902	6.628.598
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	382.951.522	370.996.979

Pasivos financieros	30/09/2023	
	Valor libro	Valor justo
	M\$	M\$
<b>Pasivos financieros mantenidos a costo amortizado</b>		
Otros pasivos financieros corrientes (deuda bancaria)	35.282.319	35.282.319
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (bonos)	1.124.625.881	1.100.288.418
Otros pasivos financieros no corrientes (deuda bancaria)	62.000.000	62.000.000
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	3.459.674	3.459.674
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes	270.875.746	265.186.376

### b) 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:

- Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes así como los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a saldos por cobrar principalmente asociados a venta de energía y peajes, los cuales tienen un horizonte de cobro de corto plazo y por otro lado, no presentan un mercado formal donde se transen. De acuerdo a lo anterior, la valoración a costo o costo amortizado en una buena aproximación del Valor Justo.
- El Valor Justo de los Bonos y de la Deuda Bancaria, se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.

### c) Reconocimiento de mediciones a Valor Justo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios:

El reconocimiento del valor justo en los Estados Financieros Consolidados se realiza de acuerdo con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Corresponde a metodologías de medición a Valor Justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercado 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.

## 20. Provisiones

### 20.1. Otras provisiones corrientes

a) El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Otras provisiones a corto plazo	Corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Otras provisiones (*)	7.367.043	6.854.492
<b>Totales</b>	<b>7.367.043</b>	<b>6.854.492</b>

(\*) Corresponde a provisiones de multas y juicios.

b) El movimiento de las provisiones durante los periodos 2023 y 2022, es el siguiente:

Movimientos Otras provisiones corrientes	Reclamaciones legales	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	6.854.492	6.854.492
Provisiones adicionales	1.516.189	1.516.189
Provisiones no utilizadas	(855.980)	(855.980)
Incremento (decremento) en provisiones existentes	24.516	24.516
Provisiones utilizadas	(172.174)	(172.174)
<b>Total movimientos</b>	<b>512.551</b>	<b>512.551</b>
<b>Saldo final al 30/09/2023</b>	<b>7.367.043</b>	<b>7.367.043</b>

Movimientos Otras provisiones corrientes	Reclamaciones legales	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	8.434.860	8.434.860
Provisiones adicionales	2.535.402	2.535.402
Provisiones no utilizadas	(3.416.088)	(3.416.088)
Incremento (decremento) en provisiones existentes	(506.286)	(506.286)
Provisiones utilizadas	(193.396)	(193.396)
<b>Total movimientos</b>	<b>(1.580.368)</b>	<b>(1.580.368)</b>
<b>Saldo final al 31/12/2022</b>	<b>6.854.492</b>	<b>6.854.492</b>

### 20.2. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

a) El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Vacaciones del personal (costo vacaciones)	2.995.447	2.963.211
Provisión por beneficios anuales	9.793.537	12.049.787
<b>Totales</b>	<b>12.788.984</b>	<b>15.012.998</b>

El detalle del movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Movimientos Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Vacaciones del personal	Beneficios anuales	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	2.963.211	12.049.787	15.012.998
Incremento (decremento) en provisiones existentes	2.094.341	9.988.241	12.082.582
Provisiones utilizadas	(2.062.105)	(12.244.491)	(14.306.596)
<b>Total movimientos</b>	<b>32.236</b>	<b>(2.256.250)</b>	<b>(2.224.014)</b>
Saldo final al 30/09/2023	2.995.447	9.793.537	12.788.984

Movimientos Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Vacaciones del personal	Beneficios anuales	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	2.660.473	7.673.440	10.333.913
Incremento (decremento) en provisiones existentes	2.672.679	12.450.150	15.122.829
Provisiones utilizadas	(2.369.941)	(8.073.803)	(10.443.744)
<b>Total movimientos</b>	<b>302.738</b>	<b>4.376.347</b>	<b>4.679.085</b>
Saldo final al 31/12/2022	2.963.211	12.049.787	15.012.998

### 20.3. Provisiones no corrientes, por beneficios a los empleados

#### a) Beneficios de prestación definida:

**Indemnizaciones por años de servicios:** El trabajador percibe una proporción de su sueldo base (0,9) por cada año de permanencia en la fecha de su retiro. Este beneficio se hace exigible una vez que el trabajador ha prestado servicios durante a lo menos 10 años.

El desglose de las provisiones no corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Indemnizaciones por años de servicios	18.743.824	18.204.096
<b>Totales</b>	<b>18.743.824</b>	<b>18.204.096</b>

#### Desembolsos futuros

Según la estimación disponible, los desembolsos previstos para atender los planes de prestación definida en el presente año ascienden a M\$1.507.685.

### Duración de los compromisos

El promedio ponderado de la duración de las Obligaciones para la Sociedad y sus filiales corresponde a 10,59 años y el flujo previsto de prestaciones para los próximos 10 y más años es como sigue:

Años	Monto
	MS
1	1.507.685
2	1.361.244
3	997.111
4	1.056.537
5	1.177.963
6	6.594.562

b) El movimiento de las provisiones no corrientes ocurrido durante los periodos 2023 y 2022, es el siguiente:

Movimientos Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	Totales
	M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2023</b>	<b>18.204.096</b>
Costo por intereses	801.169
Costo del servicio del período	1.410.479
Pagos realizados en el período	(1.382.157)
Variación actuarial por cambio de tasa	(344.077)
<b>Total movimientos</b>	<b>539.728</b>
<b>Saldo final al 30/09/2023</b>	<b>18.743.824</b>

  

Movimientos Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	Totales
	M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2022</b>	<b>14.204.873</b>
Costo por intereses	2.280.697
Costo del servicio del ejercicio	1.646.035
Costo de periodos anteriores	107.260
Pagos realizados en el ejercicio	(642.253)
Variación actuarial	607.484
<b>Total movimientos</b>	<b>3.999.223</b>
<b>Saldo final al 31/12/2022</b>	<b>18.204.096</b>

c) Los montos registrados en los resultados integrales, son los siguientes:

Gasto reconocido en Otros Resultados Integrales	01/01/2023 30/09/2023	01/01/2022 30/09/2022
	M\$	M\$
Costo por intereses	801.167	1.766.141
Costo del servicio del período	1.464.792	1.039.453
<b>Total Gasto reconocido en Estado de Resultados</b>	<b>2.265.959</b>	<b>2.805.594</b>
Pérdida actuarial neta por plan de beneficios definidos	(344.077)	(302.132)
<b>Totales Gasto reconocido en Otros Resultados Integrales</b>	<b>1.921.882</b>	<b>2.503.462</b>

d) Supuestos actuariales utilizadas al 30 de septiembre de 2023:

Tasa de descuento (nominal)	5,70%
Tasa esperada de incrementos salariales (nominal)	4,50%
Tablas de mortalidad	CB H 2020 / RV M 2020
Tasa de rotación	2,00%
Edad de retiro	65 H / 60 M

e) Sensibilizaciones

Sensibilización de tasa de descuento:

Al 30 de septiembre de 2023, la sensibilidad del monto del pasivo actuarial, por beneficios de indemnizaciones por años de servicio, de 1 punto porcentual en la tasa de descuento genera los siguientes efectos:

Sensibilización de la tasa de descuento	Disminución de 1%	Incremento de 1%
	M\$	M\$
Efecto en las obligaciones por beneficios definidos aumento / (disminución) de pasivo	1.975.153	(1.682.535)

Sensibilización de tasa esperada de incremento salarial:

Al 30 de septiembre de 2023, la sensibilidad del monto del pasivo actuarial, por beneficios de indemnizaciones por años de servicio, de 1 punto porcentual en la tasa esperada de incremento salarial genera los siguientes efectos:

Sensibilización esperada de incremento salarial	Disminución de 1%	Incremento de 1%
	M\$	M\$
Efecto en las obligaciones por beneficios definidos (disminución) / aumento de pasivo	(1.643.765)	1.896.937

## 20.4. Juicios y multas

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía es parte en diversos juicios y acciones legales iniciadas, o en proceso de inicio, derivadas de operaciones de la industria en la cual opera. En opinión de la administración y sus asesores legales, a la fecha de estos estados financieros, no es posible estimar con exactitud potenciales pérdidas por este concepto.

## 21. Otros pasivos no financieros

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	Corrientes		No corrientes	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Subvenciones gubernamentales (obras FNDR)	31.104.174	34.687.370	-	-
Otras obras de terceros	14.215.317	17.631.576	-	-
Ingresos anticipados por venta de peajes	386.445	386.445	7.536.500	7.821.915
Otros pasivos no financieros (*)	-	-	3.610.590	3.529.924
<b>Total Otros pasivos no financieros</b>	<b>45.705.936</b>	<b>52.705.391</b>	<b>11.147.090</b>	<b>11.351.839</b>

Las subvenciones corresponden principalmente a aportes FNDR (Fondo Nacional de Desarrollo Regional), destinados a financiar obras de electrificación rural, netos de los costos realizados por la Sociedad y sus filiales, y se registran contablemente de acuerdo en lo descrito en Nota 2.16.2.

El detalle de los ingresos anticipados por venta de peajes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Clientes	Fecha liquidación	Corrientes		No corrientes	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/06/2042	91.929	91.929	1.631.749	1.700.696
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/06/2042	83.571	83.571	1.483.375	1.546.053
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/06/2042	23.102	23.102	860.041	896.025
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/12/2043	27.537	27.537	536.744	557.397
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/08/2042	47.223	47.223	396.640	413.400
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/06/2045	16.371	16.371	355.830	368.108
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/11/2046	14.852	14.852	354.889	366.029
Hidroenersur, Hidronalcas e Hidropalmar (*)	01/08/2042	17.397	17.397	312.243	325.291
Hidroenersur, Hidronalcas, Hidropalmar, Hidro Ensenada e Hidrobonito (*)	-	48.796	48.796	1.122.379	1.158.974
Parque Eólico Cabo Leones I S.A. (*)	31/12/2047	-	-	151.222	149.012
Ibereólica Cabo Leones II S.A. (*)	31/12/2047	-	-	151.221	149.012
Eólica La Esperanza S.A. (**)	31/03/2036	15.667	15.667	180.167	191.918
<b>Total Clientes</b>		<b>386.445</b>	<b>386.445</b>	<b>7.536.500</b>	<b>7.821.915</b>

(\*) La amortización es a 30 años desde la puesta en marcha por cada tramo.

(\*\*) La amortización es a 20 años desde la puesta en marcha por cada tramo.

## 22. Patrimonio

### 22.1. Patrimonio neto de la Sociedad

#### 22.1.1 Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital social de Inversiones Eléctricas del Sur S.A. asciende a M\$385.906.755. El capital está representado por 100 acciones serie A y 79.573.672 acciones serie B, totalmente suscritas y pagadas.

Las acciones serie A tienen todos los derechos que la normativa vigente les confiere a las acciones ordinarias. Por su parte, las acciones serie B tienen todos los derechos que la normativa vigente les confiere a las acciones ordinarias, pero que gozan de la preferencia para convocar a juntas de Accionistas (tendrán el privilegio de convocar juntas ordinarias y extraordinarias de Accionistas, cuando lo soliciten, a lo menos, el 5% de estas acciones) y la limitación para elegir Directores (no tendrán derecho a elegir Directores).

#### 22.1.2 Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas del día 28 de abril de 2023 se aprobó la distribución de un dividendo final de \$24,99516085 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, lo que significó un pago total de M\$1.988.959 y corresponde al 100% de dichas utilidades. Junto con lo anterior, se acordó la distribución de un dividendo adicional de \$502,67819401 por acción con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, el monto total a ser distribuido por este concepto es de M\$40.000.000.

En Junta Ordinaria de Accionistas del día 27 de abril de 2022 se aprobó el pago de un dividendo final de \$638,87840974 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, lo que significó un pago total de M\$50.837.965. Los dividendos antes señalados se pagaron a partir del día 27 de mayo de 2022.

#### 22.1.3 Otras reservas

El detalle al 30 de septiembre de 2023 de otras reservas, es el siguiente:

Movimientos Otras reservas	Saldo inicial al 01/01/2023	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Saldo final al 30/09/2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de diferencias de cambio en conversiones, neta de impuestos diferidos	19.577.572	7.183.058	-	-	26.760.630
Reserva de coberturas de flujo de efectivo, neta de impuestos	984	-	-	-	984
Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos, neta de impuestos diferidos	(762.987)	-	-	248.747	(514.240)
Otras reservas varias (*)	22.215.700	-	-	-	22.215.700
Efecto fusión STS y Sagesa (proforma)	9.870				9.870
Efecto fusión filiales al 31/05/2011 (**)	19.506.605				19.506.605
<b>Totales</b>	<b>60.547.744</b>	<b>7.183.058</b>	<b>-</b>	<b>248.747</b>	<b>67.979.549</b>

(\*) Otras reservas varias por M\$22.215.700, están compuestas por M\$8.506.366 que corresponden a revalorización del capital pagado por el año 2009 (período de transición a NIIF), según lo indicado en Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), abono por M\$585.683 por efecto de la compra a Eléctrica Puntilla S.A. del 49,9% de las acciones que esta poseía en la Sociedad Sistema de Transmisión del Centro S.A. ("STC") por parte de Inversiones Los Lagos IV Limitada, M\$11.873.639 por efecto de la fusión de STS con Saesa Transmisión y Frontel Transmisión, M\$122.306 por efecto de la participación en STA, producto de las acciones pendientes de pago y por M\$2.300.552, por efecto de absorción de su filial Inversiones Eléctricas del Sur Dos Ltda., realizada el 5 de diciembre de 2008. Esta última operación fue tratada como unificación de intereses por corresponder a empresas bajo control común.

(\*\*) Con fecha 1 de diciembre de 2021, se realizó la fusión por incorporación de las empresas de transmisión antigua STS, Frontel Transmisión en Nueva STS, quedando la mencionada Sociedad como continuadora legal.

Luego de producida la fusión la empresa pasó a denominarse Sistema de Transmisión del Sur S.A. o STS (Nueva STS). En esta fusión se originó una plusvalía tributaria que dio origen a un activo por impuesto diferido de MM\$ 12.017 millones. Por tratarse de una operación entre partes relacionadas, los efectos que se originen deben formar parte del patrimonio. Bajo esa directriz la Sociedad reclasificó este efecto en Otras reservas.

(\*\*) El efecto por fusión de M\$19.506.605 se origina en la fusión por absorción de las sociedades filiales (Antigua Saesa y Antigua Frontel). Producto de lo anterior y de acuerdo a normas tributarias vigentes, se originaron beneficios tributarios que implicaron mayores activos por impuestos diferidos de M\$19.749.955, la diferencia por M\$243.350, corresponde al ajuste de participación de la Sociedad en Saesa y Frontel producto del canje de acciones, como consecuencia de la fusión materializada el 31 de mayo de 2011.

El detalle al 30 de septiembre de 2022 de otras reservas, es el siguiente:

Movimientos Otras reservas	Saldo inicial al 01/01/2022	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Reserva de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Saldo final al 30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de diferencias de cambio en conversiones, neta de impuestos diferidos	26.076.411	11.913.673	-	-	37.990.084
Reserva de coberturas negocios conjuntos, neta de impuestos	259				259
Reserva de coberturas de flujo de efectivo, neta de impuestos	126.081	-	(125.356)	-	725
Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos, neta de impuestos diferidos	(322.963)	-	-	219.981	(102.982)
Otras reservas varias (*)	22.093.394	-	-	-	22.215.700
Efecto fusión STS y Sagesa (proforma)	9.870				9.870
Efecto fusión filiales al 31/05/2011 (**)	19.506.605				19.506.605
<b>Totales</b>	<b>67.489.657</b>	<b>11.913.673</b>	<b>(125.356)</b>	<b>219.981</b>	<b>79.620.261</b>

#### 22.1.4 Diferencias de conversión

El detalle de las sociedades filiales y de las sociedades relacionadas que presentan reservas por diferencias de conversión netas de impuestos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Reservas de diferencias de cambio en conversiones		30/09/2023	30/09/2022
		M\$	M\$
Sociedad Generadora Austral S.A.	SGA	4.143.156	7.416.853
Sagesa Generación S.A.	SAGESA GX	6.446.961	-
Sagesa S.A.	SAGESA TX	450.968	14.776.347
Sistema de Transmisión del Centro S.A.	STC	5.414.504	6.623.237
Sistema de Transmisión del Norte S.A.	STN	7.140.919	7.071.146
Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	SATT	5.110.302	6.688.598
Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	CABO LEONES	1.087.916	1.287.961
Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	(3.257.104)	(6.291.175)
Tolchén Transmisión SpA	TOLCHÉN	223.008	417.117
<b>Total Reservas de diferencias de cambio en conversiones</b>		<b>26.760.630</b>	<b>37.990.084</b>

La reserva de conversión proviene de las diferencias de cambio que se originan en la conversión de las filiales que tienen moneda funcional dólar estadounidense.

#### 22.1.5 Ganancias Acumuladas

Los saldos de Ganancias Acumuladas al 30 de septiembre de 2023, es el siguiente:

Movimientos Ganancias (pérdidas) acumuladas	Utilidad líquida distribible acumulada	Ajustes de primera adopción no realizados	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2023	111.149.370	373.036	111.522.406
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	34.271.674	-	34.271.674
Reverso provisión dividendo año anterior	596.688	-	596.688
Pago dividendo año anterior	(41.988.959)	-	(41.988.959)
Provisión dividendo mínimo del período	(10.281.502)	-	(10.281.502)
<b>Total movimientos</b>	<b>(17.402.099)</b>	<b>-</b>	<b>(17.402.099)</b>
<b>Saldo final al 30/09/2023</b>	<b>93.747.271</b>	<b>373.036</b>	<b>94.120.307</b>

La utilidad distribible del periodo enero - septiembre 2023, de acuerdo con la política de la Sociedad, corresponde a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora en 2023, esto es M\$34.271.674.

Los saldos de Ganancias Acumuladas al 30 de septiembre de 2022, es el siguiente:

Movimientos Ganancias (pérdidas) acumuladas	Utilidad líquida distributable acumulada	Ajustes de primera adopción no realizados	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	142.652.252	373.036	143.025.288
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	(2.033.764)	-	(2.033.764)
Reverso provisión dividendo año anterior	17.942.812	-	17.942.812
Pago dividendo año anterior	(50.837.965)	-	(50.837.965)
<b>Total movimientos</b>	<b>(34.928.917)</b>	<b>-</b>	<b>(34.928.917)</b>
<b>Saldo final al 30/09/2022</b>	<b>107.723.335</b>	<b>373.036</b>	<b>108.096.371</b>

La utilidad distributable del periodo enero - septiembre 2022, de acuerdo con la política de la Sociedad, corresponde a la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora en 2022, esto es M\$(2.033.764).

## 22.2. Gestión de capital

El objetivo de la Sociedad y sus filiales es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el desarrollo de sus objetivos operacionales y financieros en el mediano y largo plazo, con el fin de generar retornos a sus accionistas.

## 22.3. Restricciones a la disposición de fondos

En virtud de los contratos de emisión de bonos que posee la Sociedad, el envío de flujo a sus accionistas está condicionado, al cumplimiento de las restricciones financieras mencionadas en la Nota 33 junto a que en una cuenta de reserva especial se tengan los flujos necesarios para el pago de sus obligaciones financieras por los próximos 12 meses. En virtud de lo anterior, la Administración tiene como objetivo realizar las operaciones de pago a sus accionistas en los períodos que hagan más eficiente el uso de los recursos de modo de disminuir los costos financieros asociados.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la cuenta de reserva especial no tiene saldo.

## 22.4. Patrimonio de participaciones no controladoras

El detalle por sociedad de los efectos originados por la participación de no controladores en el patrimonio al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y los efectos en ganancia de los no controladores al 30 de septiembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

RUT	Razón social	Nombre abreviado	% Participación		Patrimonio filiales		Participaciones no controladoras	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	EDELAYSEN	6,762675%	6,762675%	88.214.628	86.181.359	5.965.669	5.828.164
77.708.654-5	Sagesa Generación S.A.	SAGESA GX	0,001334%	0,001334%	29.195.932	28.831.970	389	385
76.186.388-6	Sagesa S.A.	SAGESA TX	0,001334%	0,001334%	16.415.033	14.108.950	219	188
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	0,083632%	0,083632%	273.817.199	266.076.951	228.999	222.525
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	FRONTEL	0,626256%	0,626256%	178.484.253	165.187.036	1.117.767	1.034.494
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	0,030642%	0,030642%	298.633.469	355.552.302	91.506	108.948
77.729.726-0	STA II S.A.	STA II	0,030642%	0,000000%	37.879.945	-	11.606	-
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	0,141435%	0,141435%	227.308.827	253.001.895	321.494	357.834
<b>Totales</b>							<b>7.737.649</b>	<b>7.552.538</b>

RUT	Razón social	Nombre abreviado	% Participación		Resultado filiales		Participaciones no controladoras	
			01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022
			30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	EDELAYSEN	6,762675%	6,762675%	2.869.932	(4.417.252)	194.084	(298.724)
77.708.654-5	Sagesa Generación S.A.	SAGESA GX	0,001334%	0,000000%	(959.414)	-	(13)	-
76.186.388-6	Sagesa S.A.	SAGESA TX	0,001334%	0,001334%	1.762.017	985.604	24	13
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	SAESA	0,083632%	0,083632%	10.864.821	4.827.986	9.086	4.038
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	FRONTEL	0,626256%	0,626256%	18.854.742	11.233.713	118.078	70.352
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	STA	0,030642%	0,030642%	16.229.098	9.029.448	4.972	2.766
77.729.726-0	STA II S.A.	STA II	0,030642%	0,000000%	(1.032.976)	-	(317)	-
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	STS	0,141435%	0,141435%	9.715.549	5.729.095	13.740	8.103
<b>Totales</b>							<b>339.654</b>	<b>(213.452)</b>

## 23. Ingresos

El detalle de este rubro en el Estado Consolidado intermedio de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

### Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos de actividades ordinarias	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Venta de Energía</b>	<b>618.695.241</b>	<b>531.441.093</b>	<b>213.560.039</b>	<b>195.444.019</b>
<b>Distribución</b>	<b>460.802.315</b>	<b>385.817.827</b>	<b>172.214.675</b>	<b>145.166.656</b>
Residencial	233.580.626	194.767.527	88.889.995	77.459.440
Comercial	116.001.420	93.147.144	43.241.673	34.158.317
Industrial	39.690.608	30.775.807	14.393.786	11.107.745
Otros (*)	71.529.661	67.127.349	25.689.221	22.441.154
<b>Transmisión</b>	<b>77.204.420</b>	<b>72.151.956</b>	<b>19.472.793</b>	<b>24.757.993</b>
<b>Generación y Comercialización</b>	<b>80.688.506</b>	<b>73.471.310</b>	<b>21.872.571</b>	<b>25.519.370</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>10.342.614</b>	<b>9.725.993</b>	<b>3.933.094</b>	<b>3.546.613</b>
Apoyos	565.481	470.733	189.290	169.961
Arriendo medidores	806.089	747.604	267.171	259.105
Cargo por pago fuera de plazo	7.609.065	7.300.531	3.019.313	2.715.305
Otros	1.361.979	1.207.125	457.320	402.242
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>629.037.855</b>	<b>541.167.086</b>	<b>217.493.133</b>	<b>198.990.632</b>

(\*) El detalle de los Otros Ingresos de distribución, es el siguiente:

Otros Ingresos de actividades ordinarias de Distribución	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Agrícola	21.939.600	17.151.780	6.139.705	5.838.888
Transporte	27.284	(101)	10.742	(101)
Municipal	20.720.717	19.786.812	8.286.494	7.136.864
Alumbrado público	16.199.040	14.035.888	6.208.181	5.237.573
Otros	12.643.020	16.152.970	5.044.099	4.227.930
<b>Total Otros Ingresos de actividades ordinarias de Distribución</b>	<b>71.529.661</b>	<b>67.127.349</b>	<b>25.689.221</b>	<b>22.441.154</b>

## Otros ingresos

Otros ingresos	01/01/2023 30/09/2023	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2023 30/09/2023	01/07/2022 30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Prestación de servicios (*)	4.363.569	-	619.806	-
Construcción de obras y trabajos a terceros	17.497.384	14.797.837	7.654.588	5.373.437
Venta de materiales, equipos y servicios	30.284.464	25.417.995	10.767.257	9.458.338
Arrendamientos	2.472.686	1.988.716	841.833	478.235
Intereses créditos y préstamos	263.037	380.405	62.723	106.527
Ingresos por venta al detalle de productos y servicios	2.128.415	5.387.395	685.869	1.074.035
Ingresos por gestión de demanda y equipos móviles	207.880	845.073	114.237	271.594
Otros ingresos	3.188.769	3.126.791	1.047.540	1.319.539
<b>Total Otros ingresos</b>	<b>60.406.204</b>	<b>51.944.212</b>	<b>21.793.853</b>	<b>18.081.705</b>

(\*) Corresponde al nuevo contrato de prestación de servicios de la Filial STS con Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.

A continuación, se presenta la clasificación de ingresos ordinarios y otros ingresos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 según la clasificación establecida por NIIF 15:

Ingresos de actividades ordinarias	01/01/2023 30/09/2023	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2023 30/09/2023	01/07/2022 30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Reconocimientos de ingresos a lo largo del tiempo</b>				
Venta de energía distribución	460.802.315	385.817.827	172.214.675	145.166.656
Transmisión	77.204.420	72.151.956	19.472.793	24.757.993
Generación y comercialización	80.688.506	73.471.310	21.872.571	25.519.370
Otros ingresos	10.342.614	9.725.993	3.933.094	3.546.613
<b>Total Ingresos reconocidos a lo largo del tiempo</b>	<b>629.037.855</b>	<b>541.167.086</b>	<b>217.493.133</b>	<b>198.990.632</b>
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>629.037.855</b>	<b>541.167.086</b>	<b>217.493.133</b>	<b>198.990.632</b>

Otros ingresos	01/01/2023 30/09/2023	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2023 30/09/2023	01/07/2022 30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Reconocimientos de ingresos a lo largo del tiempo</b>				
Prestación de servicios (*)	4.363.569	-	619.806	-
Construcción de obras y trabajos a terceros	17.497.384	14.797.837	7.654.588	5.373.437
Intereses créditos y préstamos	263.037	380.405	62.723	106.527
Arrendamientos	2.472.686	1.988.716	841.833	478.235
Ingresos por gestión de demanda y equipos móviles	207.880	845.073	114.237	271.594
Otros Ingresos	3.188.769	3.126.791	1.047.540	1.319.539
<b>Total Ingresos reconocidos a lo largo del tiempo</b>	<b>27.993.325</b>	<b>21.138.822</b>	<b>10.340.727</b>	<b>7.549.332</b>
<b>Reconocimientos de ingresos en un punto del tiempo</b>				
Venta de materiales y equipos	30.284.464	25.417.995	10.767.257	9.458.338
Ingresos por venta al detalle de productos y servicios	2.128.415	5.387.395	685.869	1.074.035
<b>Total Ingresos reconocidos en un punto del tiempo</b>	<b>32.412.879</b>	<b>30.805.390</b>	<b>11.453.126</b>	<b>10.532.373</b>
<b>Total Otros ingresos</b>	<b>60.406.204</b>	<b>51.944.212</b>	<b>21.793.853</b>	<b>18.081.705</b>

(\*) Corresponde al nuevo contrato de prestación de servicios de la Filial STS con Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.

## 24. Materias Primas y Consumibles Utilizados

El detalle de este rubro en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Materias primas y consumibles utilizados	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compras de energías y peajes	344.944.707	280.812.259	128.378.318	105.772.674
Combustibles para generación, materiales y servicios consumidos	40.376.530	54.178.625	12.244.208	19.111.890
<b>Total Materias primas y consumibles utilizados</b>	<b>385.321.237</b>	<b>334.990.884</b>	<b>140.622.526</b>	<b>124.884.564</b>

## 25. Gastos por Beneficios a los Empleados

El detalle de este rubro en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Gastos por beneficios a los empleados	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	57.122.621	45.836.036	19.869.665	16.806.760
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	5.048.610	5.274.010	1.200.364	2.174.372
Gasto por beneficios post empleo, planes de beneficios definidos	3.013.438	3.698.290	895.418	1.252.529
Activación costo de personal	(5.197.790)	(4.963.568)	(1.799.469)	(1.675.533)
<b>Total Gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>59.986.879</b>	<b>49.844.768</b>	<b>20.165.978</b>	<b>18.558.128</b>

## 26. Gasto por Depreciación y Amortización

El detalle de este rubro en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Gasto por depreciación y amortización	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	35.503.252	32.887.073	13.147.122	11.661.259
Amortizaciones de Intangibles	2.430.233	2.603.987	75.257	760.833
Amortizaciones de Activos por derecho de uso	832.703	611.662	278.647	216.692
<b>Total Gasto por depreciación y amortización</b>	<b>38.766.188</b>	<b>36.102.722</b>	<b>13.501.026</b>	<b>12.638.784</b>

## 27. (Pérdida) Ganancia por deterioro

El detalle de los rubros referidos a deterioros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Ganancia (pérdida) por deterioro	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	3.762.475	4.539.855	2.046.358	2.770.686
<b>Total Ganancia (pérdida) por deterioro</b>	<b>3.762.475</b>	<b>4.539.855</b>	<b>2.046.358</b>	<b>2.770.686</b>

## 28. Otros Gastos por Naturaleza

El detalle de este rubro en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Otros gastos, por naturaleza	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Operación y mantención sistema eléctrico	30.418.534	25.806.973	11.602.790	9.967.746
Sistema generación	4.304.267	3.855.260	1.256.414	1.345.181
Mantención medidores, ciclo comercial	14.500.988	11.930.798	5.229.933	4.487.404
Operación vehículos, viajes y viáticos	4.476.579	3.465.762	1.539.265	1.280.363
Arriendo maquinarias, equipos e instalaciones	362.352	448.192	103.557	120.723
Provisiones y castigos	(1.947)	106.422	107.140	(272.429)
Gastos de administración y otros servicios prestados	17.604.960	17.323.453	4.509.648	6.328.278
Egresos por construcción de obras a terceros	11.067.054	8.542.474	5.022.239	3.180.787
Otros gastos por naturaleza	2.921.492	3.463.773	891.926	636.166
<b>Total Otros gastos, por naturaleza</b>	<b>85.654.279</b>	<b>74.943.107</b>	<b>30.262.912</b>	<b>27.074.219</b>

## 29. Resultados Financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Resultado financiero	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes	3.182.170	2.727.374	862.520	1.514.913
<b>Ingresos financieros</b>	<b>3.182.170</b>	<b>2.727.374</b>	<b>862.520</b>	<b>1.514.913</b>
Gastos por préstamos bancarios	(712.903)	(1.207.375)	(284.077)	(217.966)
Gastos por bonos	(28.099.112)	(26.811.029)	(9.501.863)	(9.667.586)
Otros gastos financieros	(5.138.092)	(7.778.716)	(2.225.994)	(3.353.121)
Activación gastos financieros	4.378.335	3.968.487	1.581.043	1.461.987
<b>Costos financieros</b>	<b>(29.571.772)</b>	<b>(31.828.633)</b>	<b>(10.430.891)</b>	<b>(11.776.686)</b>
<b>Resultados por unidades de reajuste</b>	<b>(25.577.535)</b>	<b>(72.804.991)</b>	<b>(4.953.579)</b>	<b>(25.752.387)</b>
Positivas	8.343.714	71.743.430	5.693.312	10.581.959
Negativas	(20.486.983)	(74.465.562)	(26.035.245)	(14.415.277)
<b>Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera</b>	<b>(12.143.269)</b>	<b>(2.722.132)</b>	<b>(20.341.933)</b>	<b>(3.833.318)</b>
<b>Total Resultado financiero</b>	<b>(64.110.406)</b>	<b>(104.628.382)</b>	<b>(34.863.883)</b>	<b>(39.847.478)</b>

## 30. Otras ganancias (pérdidas)

El detalle de este rubro en el Estado Consolidado Intermedio de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Otras ganancias (pérdidas)	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por enajenación de Activo Fijo	715.968	334.303	593.429	-
Egresos por enajenación de Activo Fijo	(618.810)	(9.786)	(567.537)	(1.818)
Otros ingresos/egresos	-	(151.921)	-	(1.000)
<b>Total Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>97.158</b>	<b>172.596</b>	<b>25.892</b>	<b>(2.818)</b>

### 31. Segmentos de Negocio

De acuerdo con la definición entregada en NIIF 8 que establece las normas a informar respecto a los segmentos operativos y revelaciones relacionadas con productos y servicios, se reconoce como “Segmentos de Operación” todas aquellas actividades que desarrolla el negocio de las cuales puede obtener ingresos e incurrir en gastos asociados de las actividades ordinarias, cuyos resultados son revisados en forma regular por la Administración para la toma de decisiones de operación y sobre los cuales se dispone de información financiera suficiente y diferenciada para gestionar y evaluar el rendimiento del negocio.

Asimismo, el Grupo reconoce, gestiona y evalúa el rendimiento de sus operaciones por los siguientes segmentos de negocio:

- Generación
- Transmisión
- Distribución
- Comercialización
- Otros

Los indicadores utilizados por la Administración para la medición de desempeño y asignación de recursos a cada segmento están relacionados directamente con el margen de cada actividad y su EBITDA.

#### Descripción tipos de productos y servicios que proporcionan los ingresos ordinarios de cada segmento a informar:

- **Segmento Generación:** El Grupo participa en la actividad de generación de electricidad en Chile a través de su filial Edelaysen y en los Sistemas de Hornopirén y Cochamó cuya operación y explotación está en manos de la filial SAESA. Por lo tanto, en este segmento están involucrados todos los resultados provenientes de actividades relacionadas con los sistemas de generación eléctrica a través de la participación en Mercados de Grandes Clientes, Mercados Mayoristas y -Empresas Distribuidoras. (Ver nota 3.1)
- **Segmento Transmisión:** En este segmento están involucrados los sistemas de transmisión o de transporte de electricidad" que comprenden el conjunto de líneas y subestaciones eléctricas que forman parte de un sistema eléctrico, y que no están destinadas a prestar el servicio público de distribución. (Ver nota 3.2)
- **Segmento Distribución:** Las compañías dedicadas a la distribución eléctrica operan bajo el sistema de concesiones, que definen los territorios en los cuales cada compañía se obliga a servir a los clientes regulados bajo un régimen de tarifa máxima, conjugado con un modelo de empresa eficiente, fijada por la autoridad regulatoria. En este segmento, estarán involucrados los resultados obtenidos de: Ventas a Clientes Regulados, Ventas a Clientes Libres o cobro de peaje y Otros Servicios Asociados a la Distribución (Ver nota 3.3)
- **Segmento Comercialización:** Corresponde a todos los ingresos generados a través de su filial SGA que incluyen aquellos contratos que la sociedad mantiene con clientes por compra y venta de energía. El ingreso por ventas de electricidad se registra en base a la energía suministrada sea que esta se encuentre facturada o estimada a la fecha de presentación de los Estados Financieros y son reconocidos a lo largo del tiempo.
- **Segmento de Otros:** Corresponde a todos aquellos ingresos y gastos asociados a la comercialización y/o venta de productos y servicios que no se encuentran contenidos en los segmentos Generación, Transmisión, Distribución y Comercialización antes descritos; y que en su defecto no forman parte del giro principal de las compañías y de los cuales se cuenta con información financiera diferenciada.

## Información general sobre resultados, activos, pasivos y patrimonio

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Distribución		Transmisión		Generación		Comercialización		Otros		Consolidado	
	01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (pérdida)</b>												
Ingresos de actividades ordinarias	467.479.367	376.227.483	50.513.358	71.567.530	37.131.839	37.311.274	73.913.291	56.042.798	-	18.001	629.037.855	541.167.086
Otros ingresos	(2.870.196)	28.048.266	22.956.751	11.268.676	1.928.591	1.329.891	363.251	41.889	38.027.807	11.255.490	60.406.204	51.944.212
Materias primas y consumibles utilizados	(306.505.148)	(241.061.802)	29.946.597	(614.009)	(20.634.806)	(34.130.807)	(73.828.194)	(54.449.291)	(14.299.686)	(4.734.975)	(385.321.237)	(334.990.884)
Gastos por beneficios a los empleados	(35.804.638)	(34.711.459)	(19.022.809)	(11.384.503)	(1.633.398)	(736.014)	(404.754)	(233.352)	(3.121.280)	(2.779.440)	(59.986.879)	(49.844.768)
Gasto por depreciación y amortización	(23.002.027)	(22.288.277)	(14.300.035)	(12.172.737)	(1.175.362)	(1.639.886)	-	-	(288.764)	(1.822)	(38.766.188)	(36.102.722)
Otros gastos, por naturaleza	(47.576.294)	(55.207.558)	(20.693.281)	(13.770.244)	(4.505.028)	(4.712.220)	(145.524)	(186.142)	(12.734.152)	(1.066.943)	(85.654.279)	(74.943.107)
Otras ganancias (pérdidas)	34.611	162.672	32.704	15.624	29.843	(5.700)	-	-	-	-	97.158	172.596
Ingresos financieros	1.472.587	866.705	492.746	1.041.824	39.119	65.738	430.044	167.627	747.674	585.480	3.182.170	2.727.374
Costos financieros	(11.882.946)	(15.802.733)	(10.848.807)	(12.512.607)	(356.427)	(1.095.796)	135.182	(26.528)	(6.618.774)	(2.390.969)	(29.571.772)	(31.828.633)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9	(2.894.597)	(3.744.210)	(70.960)	(91.618)	6.362	(710)	(131.103)	(95.662)	(672.177)	(607.655)	(3.762.475)	(4.539.855)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(944.784)	1.251.226	(9.799.815)	(15.550.836)	(2.323.834)	(2.232.129)	537.603	(947.576)	387.561	14.757.183	(12.143.269)	(2.722.132)
Resultados por unidades de reajuste	(14.202.241)	(20.813.765)	(3.005.574)	(12.064.118)	301.714	(47.512)	22.419	77.421	(8.693.853)	(39.957.017)	(25.577.535)	(72.804.991)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>23.303.694</b>	<b>12.926.548</b>	<b>26.200.875</b>	<b>5.732.982</b>	<b>8.808.613</b>	<b>(5.893.871)</b>	<b>892.215</b>	<b>391.184</b>	<b>(7.265.644)</b>	<b>(24.922.667)</b>	<b>51.939.753</b>	<b>(11.765.824)</b>
Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas	(7.979.197)	4.159.007	(10.215.066)	3.613.422	(211.554)	566.807	(142.054)	(239.100)	1.219.446	1.418.472	(17.328.425)	9.518.608
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>15.324.497</b>	<b>17.085.555</b>	<b>15.985.809</b>	<b>9.346.404</b>	<b>8.597.059</b>	<b>(5.327.064)</b>	<b>750.161</b>	<b>152.084</b>	<b>(6.046.198)</b>	<b>(23.504.195)</b>	<b>34.611.328</b>	<b>(2.247.216)</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>15.324.497</b>	<b>17.085.555</b>	<b>15.985.809</b>	<b>9.346.404</b>	<b>8.597.059</b>	<b>(5.327.064)</b>	<b>750.161</b>	<b>152.084</b>	<b>(6.046.198)</b>	<b>(23.504.195)</b>	<b>34.611.328</b>	<b>(2.247.216)</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>												
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	15.324.497	17.085.555	15.985.809	9.346.404	8.597.059	(5.327.064)	750.161	152.084	(6.046.198)	(23.504.195)	34.271.674	(2.033.764)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	339.654	(213.452)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>15.324.497</b>	<b>17.085.555</b>	<b>15.985.809</b>	<b>9.346.404</b>	<b>8.597.059</b>	<b>(5.327.064)</b>	<b>750.161</b>	<b>152.084</b>	<b>(6.046.198)</b>	<b>(23.504.195)</b>	<b>34.611.328</b>	<b>(2.247.216)</b>

Estado de Situación Financiera	Distribución		Transmisión		Generación		Comercialización		Otros		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>												
Activos corrientes	377.486.179	327.015.688	87.341.216	77.953.393	5.078.725	1.944.981	14.645.850	39.407.288	7.097.620	27.429.837	491.649.590	473.751.187
Activos no corrientes	969.077.120	885.988.887	904.167.695	866.538.609	95.342.242	97.683.382	10.418.153	619.804	1.173.747	9.218.713	1.980.178.957	1.860.049.395
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.346.563.299</b>	<b>1.213.004.575</b>	<b>991.508.911</b>	<b>944.492.002</b>	<b>100.420.967</b>	<b>99.628.363</b>	<b>25.064.003</b>	<b>40.027.092</b>	<b>8.271.367</b>	<b>36.648.550</b>	<b>2.471.828.547</b>	<b>2.333.800.582</b>
<b>PASIVOS</b>												
Pasivos corrientes	288.685.888	245.304.180	81.141.121	61.805.035	3.440.050	3.268.379	15.750.604	31.634.446	28.114.711	5.350.213	417.132.374	347.362.253
Pasivos no corrientes	648.453.765	590.305.391	611.113.783	563.006.534	16.589.992	13.299.393	1.030.005	727.594	221.764.368	253.569.974	1.498.951.913	1.420.908.886
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>937.139.653</b>	<b>835.609.571</b>	<b>692.254.904</b>	<b>624.811.569</b>	<b>20.030.042</b>	<b>16.567.772</b>	<b>16.780.609</b>	<b>32.362.040</b>	<b>249.879.079</b>	<b>258.920.187</b>	<b>1.916.084.287</b>	<b>1.768.271.139</b>
<b>PATRIMONIO</b>												
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	290.808.168	261.423.064	219.719.117	260.056.818	29.195.933	28.831.971	8.283.393	7.665.052	-	-	548.006.611	557.976.905
Participaciones no controladoras	7.312.435	7.085.183	413.219	466.970	389	385	-	-	11.606	-	7.737.649	7.552.538
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	<b>298.120.603</b>	<b>268.508.247</b>	<b>220.132.336</b>	<b>260.523.788</b>	<b>29.196.322</b>	<b>28.832.356</b>	<b>8.283.393</b>	<b>7.665.052</b>	<b>11.606</b>	<b>-</b>	<b>555.744.260</b>	<b>565.529.443</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>1.235.260.256</b>	<b>1.104.117.818</b>	<b>912.387.240</b>	<b>885.335.357</b>	<b>49.226.364</b>	<b>45.400.128</b>	<b>25.064.002</b>	<b>40.027.092</b>	<b>249.890.685</b>	<b>258.920.187</b>	<b>2.471.828.547</b>	<b>2.333.800.582</b>

### 32. Medio Ambiente

El detalle de los costos medioambientales incurridos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Concepto del desembolso	Concepto del costo	30/09/2023	30/09/2022
		M\$	M\$
Asesorías medioambientales	Costo	171	10.171
Asesorías medioambientales	Inversión	100	-
Evaluación plan de manejo	Inversión	284.947	61.352
Gestión de residuos	Costo	111.423	104.868
Reforestaciones	Inversión	218.899	186.690
Reforestaciones	Costo	9.850	-
Proyectos de inversión	Inversión	366.812	335.250
Otros gastos medioambientales	Inversión	165	2.443
Otros gastos medioambientales	Costo	3.755	-
<b>Totales</b>		<b>996.122</b>	<b>700.774</b>

No existen compromisos futuros que impliquen gastos medioambientales significativos para la Sociedad y sus filiales, distintos de los que podrían generarse por los conceptos indicados anteriormente.

### 33. Garantías Comprometidas con Terceros, Otros Activos Financieros no Corrientes

Las garantías comprometidas con terceros están relacionadas con construcción de obras a terceros u obras del FNDR (Fondo Nacional de Desarrollo Regional), para electrificación de sectores aislados.

Las garantías entregadas al 30 de septiembre de 2023 son las siguientes:

Relación	Activos comprometidos			2023	2024	2025	2026	2027
	Tipo de garantía	Moneda	Total	MS	MS	MS	MS	MS
			MS	MS	MS	MS	MS	
Garantiza obra en construcción	Boleta de garantía	CLP	52.836.606	8.360.976	33.202.901	11.272.730	-	-
Garantiza obra en construcción	Boleta de garantía	UF	8.971.272	2.895.714	4.637.092	782.915	611.971	43.580
Garantiza obra en construcción	Boleta de garantía	USD	11.510.343	1.823.217	7.096.513	2.590.613	-	-
<b>Totales</b>			<b>73.318.221</b>	<b>13.079.907</b>	<b>44.936.505</b>	<b>14.646.257</b>	<b>611.971</b>	<b>43.580</b>

### 34. Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad y sus filiales han recibido garantías de clientes, proveedores y contratistas, para garantizar, principalmente, el cumplimiento de contrato de suministro eléctrico, trabajos a realizar y anticipos, por un total de M\$40.133.575 (M\$29.703.274 en 2022).

### 35. Compromisos y Restricciones

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

La Sociedad y sus filiales deben informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

A solicitud de la CMF, se realizó una apertura de la cuenta “Otros Gastos por Naturaleza”, incluyendo una partida referida a “pérdidas por deterioro de valor (incluyendo reversiones de pérdidas por deterioro de valor o ganancias por deterioro de valor) determinados de acuerdo con la Sección 5.5 de la NIIF 9”, la cual antes de esta modificación se encontraba contenido dentro de la misma. De acuerdo a lo anteriormente expuesto, este cambio no genera ningún efecto en la información de base de los estados financieros intermedios ni constituye modificación alguna en las políticas contables de la Sociedad y determinación/cálculo de los compromisos y restricciones, constituyendo sólo una apertura dentro del Estado de Resultados Integrales.

De este modo, esta partida fue incluida por la Sociedad para la determinación de covenants e índices financieros, no afectando los cálculos actuales de covenants y continuando consistentemente con los cálculos realizados en años anteriores, dando cumplimiento a los contratos de deuda firmados por la Sociedad.

A continuación, se describen las principales restricciones a que se ha obligado la Sociedad con motivo de la emisión de Bonos o la contratación de créditos:

#### **Bono Serie E**

Consta del Contrato de Emisión de Línea de Bonos celebrado entre Inversiones Eléctricas del Sur S.A. y Banco de Chile, como representante de los tenedores de bonos, que consta en escritura pública de fecha 7 de octubre de 2010, otorgada en Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, el cual fue modificado por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2010 en la misma Notaría, otorgada en la misma notaría. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie E fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 646.

Con fecha 25 de noviembre de 2010, la Sociedad colocó los bonos Serie E, con cuyos fondos se prepagó la totalidad de los Bonos Serie A, la colocación fue por un monto total de UF 4.000.000, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/EBITDA no superior a 6,75 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a 90 días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes menos los “Activos de Cobertura”, que corresponde a la suma de las partidas Derivados de cobertura de Activos Financieros que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros de la Sociedad; cuentas o partidas todas contenidas en los Estados Financieros de la Sociedad, y como “EBITDA” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza.

Para los efectos del cálculo del indicador “EBITDA” descrito anteriormente, y sólo en los casos en que la Inflación Acumulada, según dicho término se define a continuación, sea mayor o igual a 5,0%, al EBITDA se le sumará un “Factor de Ajuste”, que corresponderá al resultado de la multiplicación del EBITDA por el 50% de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros de la Sociedad. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 5,98.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA / Gastos Financieros Netos mayor a 2,0, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos 12 meses del valor absoluto de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros de Costos Financieros menos la suma de los últimos 12 meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros de la Sociedad y como “EBITDA” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 4,53.

- Venta de Activos Esenciales: No vender, ceder o transferir Activos Esenciales de modo tal que la capacidad directa o indirecta de distribución de la Sociedad y sus filiales disminuya de 1.400 GWh por año. Entre los 12 meses móviles anteriores de octubre 2022 – septiembre 2023 la Sociedad distribuyó 4.345 GWh. Con el fin de comparar la evolución del presente año se indica que la Sociedad distribuyó 4.235 GWh por los anteriores 12 meses móviles (octubre 2021 – septiembre 2022) Adicionalmente, en 2023 la Sociedad no ha vendido, cedido y/o transferido activos esenciales, por lo que cumple con la presente restricción

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cumple con los covenants mencionados anteriormente.

#### **Bono Serie H**

Consta del Contrato de Emisión de Línea de Bonos celebrado entre Inversiones Eléctricas del Sur S.A. y Banco Bice como representante de los tenedores de bonos, que consta de Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie con fecha 27 de junio de 2013, Repertorio Nº 7.583-2013, modificada por Escritura Pública con fecha 2 de agosto de 2013 y complementado por Escritura Pública de fecha 23 de agosto de 2013, Repertorio Nº10.133-2013, ambas en el misma Notaría. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie H fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 762.

Con fecha 29 de agosto de 2013, la Sociedad colocó los bonos Serie H, con cuyos fondos se prepagó deuda de corto plazo; la colocación fue por un monto total de UF 3.000.000, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta sobre EBITDA Ajustado Consolidado no superior a 6,75 el que se medirá sobre los Estados Financieros del Emisor.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a noventa días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes menos los “Activos de Cobertura” que corresponde a la suma de las partidas “Derivados de Cobertura” de Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros No Corrientes que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros del Emisor; cuentas o partidas todas contenidas en los Estados Financieros del Emisor. Para efectos de esta cláusula y la número Cuatro siguiente se entenderá como “EBITDA Ajustado Consolidado” la suma de los últimos doce meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza, todo lo anterior multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la Inflación Acumulada. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 5,98.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA Ajustado Consolidado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2,0, medido sobre cifras de los Estados Financieros del Emisor.

Para los efectos de la presente cláusula se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos doce meses del valor absoluto de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros de Costos Financieros menos la suma de los últimos doce meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros del Emisor todo lo anterior multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la Inflación Acumulada. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 4,53.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants mencionados anteriormente.

#### **Bono Serie J**

Consta del Contrato de Emisión de Línea de Bonos celebrado entre Inversiones Eléctricas del Sur S.A. y Banco Chile como representante de los tenedores de bonos, que consta de Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Roberto Cifuentes Allel con fecha 10 de septiembre de 2018, Repertorio N.º 8.808-2018, Escritura Pública Complementaria con fecha 7 de junio de 2019 y Modificación de Escritura Pública de fecha 18 de junio de 2019, Repertorio N.º 6.269-2019, ambas en el misma Notaría. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie J fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 945.

Con fecha 11 de julio de 2019, la Sociedad colocó los bonos Serie J, gran parte de los fondos se utilizaron para prepagar deuda de largo plazo que mantenía la Sociedad (Bonos Serie D); la colocación fue por un monto total de UF 5.000.000, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta sobre EBITDA Ajustado Consolidado no superior a 6,75 el que se medirá sobre los Estados Financieros del Emisor.

Para los efectos de la presente cláusula, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a noventa días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes menos los “Activos de Cobertura” que corresponde a la suma de las partidas “Derivados de Cobertura” de Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros No Corrientes que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros; cuentas o partidas todas contenidas en los Estados Financieros. Para efectos de este número y el número Tres siguiente se entenderá como “EBITDA Ajustado Consolidado” la suma de los últimos doce meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza, todo lo anterior multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. El cálculo, partidas, valores y límites serán claramente revelados en las Notas a los Estados Financieros. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 5,98.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA Ajustado Consolidado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2.0, medido sobre cifras de los Estados Financieros del Emisor.

Para los efectos de la presente cláusula se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos doce meses del valor absoluto de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros de Costos Financieros menos la suma de los últimos doce meses de la partida Ingresos Financieros. El cálculo, partidas, valores y límites serán claramente revelados en las Notas a los Estados Financieros. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 4,64.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants mencionados anteriormente.

#### **Contrato Línea de Capital de Trabajo**

Durante junio 2021, la Sociedad en conjunto con sus filiales, celebraron la renovación del contrato de línea de capital de trabajo con el Banco Scotiabank. Del contrato vigente se impusieron las siguientes condiciones principales para IEDS:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado no superior a 6,75 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 5,98.
- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA ajustado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2,0, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 4,64.
- Venta de Activos Esenciales: No vender, ceder o transferir Activos Esenciales de modo tal que la capacidad directa o indirecta de distribución de la Sociedad y sus filiales disminuya de 1.400 GWh por año. Entre los 12 meses móviles anteriores de octubre 2022 – septiembre 2023 la Sociedad distribuyó 4.345 GWh. Con el fin de comparar la evolución del presente año se indica que la Sociedad distribuyó 4.235 GWh por los anteriores 12 meses móviles (octubre 2021 – septiembre 2022) Adicionalmente, en 2023 la Sociedad no ha vendido, cedido y/o transferido activos esenciales, por lo que cumple con la presente restricción.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants estipulados en sus contratos financieros.

### **Filial Saesa**

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

La Sociedad debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

Debido al proceso de restructuración realizado por la empresa, para efectos del cálculo de los compromisos y restricciones de la Sociedad, la consolidación y cálculos se realizaron considerando a los activos transferidos como parte integrante de la empresa hasta el momento de su traspaso efectivo.

A continuación, se describen las principales restricciones a que se ha obligado la Sociedad con motivo de la emisión de Bonos o la contratación de créditos:

### **Bono Serie J**

Consta del contrato de emisión de línea de bonos celebrado entre Saesa y Banco de Chile, como Representante de los Tenedores de Bonos, por escritura pública de fecha 11 de febrero de 2012, otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, el cual fue modificado por escritura pública de fecha 8 de abril de 2012 y complementado por escritura pública de fecha 22 de septiembre de 2012, ambas otorgadas en la misma Notaría. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie J fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 665.

Con fecha 5 de octubre de 2012, la filial Saesa efectuó la colocación del Bono Serie J en el mercado local, desmaterializados y al portador, por una suma total de 1.000.000 Unidades de Fomento, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA no superior a 3,50, el que se medirá sobre los Estados Financieros del Emisor.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a 90 días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes menos los “Activos de Cobertura”, que corresponde a la suma de las partidas Instrumentos Derivados incluidos en la partida Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros No Corrientes que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros del Emisor; cuentas o partidas todas contenidas en los Estados Financieros del

Emisor, y como “EBITDA” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza.

Para los efectos del cálculo del indicador “EBITDA” descrito anteriormente, y sólo en los casos en que la Inflación Acumulada, según dicho término se define a continuación, sea mayor o igual a 5,0%, al EBITDA se le sumará un “Factor de Ajuste”, que corresponderá al resultado de la multiplicación del EBITDA por el 50% de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros del Emisor. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 2,76.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA / Gastos Financieros Netos mayor a 2,5, medido sobre cifras de los Estados Financieros del Emisor.

Para estos efectos, se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos 12 meses de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros menos la suma de los últimos 12 meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros del Emisor, y como “EBITDA” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 3,48.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants mencionados anteriormente.

#### **Bono Serie L**

Consta del contrato de emisión de línea de bonos celebrado entre Saesa y Banco de Chile, como Representante de los Tenedores de Bonos, por escritura pública de fecha 29 de septiembre de 2004, otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, el cual fue modificado por escritura pública de fecha 5 de noviembre de 2004, escritura pública de fecha 22 de noviembre de 2004, escritura pública fecha 9 de octubre de 2008, escritura pública de fecha 27 de julio de 2012, escritura pública de fecha 3 de octubre de 2012, y escritura pública de fecha 26 de octubre de 2012.

Complementado por escritura pública de fecha 29 de noviembre de 2012, todas estas escrituras otorgadas en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie L fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 397.

Con fecha 20 de marzo de 2013, la filial Saesa efectuó la colocación del Bono Serie L en el mercado local, desmaterializado y al portador, por una suma total de 2.500.000 Unidades de Fomento, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA no superior a 3,5 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a 90 días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes menos los “Activos de Cobertura”, que corresponde a la suma de las partidas Instrumentos Derivados incluidos en la partida Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros No Corrientes que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros de la Sociedad; cuentas o partidas todas contenidas en los Estados Financieros de

la Sociedad, y como “EBITDA” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza.

Para los efectos del cálculo del indicador “EBITDA” descrito anteriormente, y sólo en los casos en que la Inflación Acumulada, según dicho término se define a continuación, sea mayor o igual a 5,0%, al EBITDA se le sumará un “Factor de Ajuste”, que corresponderá al resultado de la multiplicación del EBITDA por el 50% de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros del Emisor. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 2,76.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA / Gastos Financieros Netos mayor a 2,5, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos 12 meses de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros menos la suma de los últimos 12 meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros de la Sociedad, y como “EBITDA” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 3,48.

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cumple con los covenants mencionados anteriormente.

#### **Bono Serie O**

Consta del contrato de Emisión de Línea de Bonos celebrado entre Sociedad Austral de Electricidad S.A. y Banco de Chile, como Representante de los Tenedores de Bonos, que consta de Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie con fecha 26 de octubre de 2012, modificada por Escrituras Públicas otorgadas en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie con fecha 30 de noviembre de 2012 y 12 de septiembre de 2014, y complementado por escritura pública de fecha 29 de septiembre de 2014, otorgada en la misma Notaría. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie O fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 742.

Con fecha 27 de noviembre de 2014, la Sociedad colocó un total de 4.000 bonos de la serie O, por un monto total de UF 2.000.000, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado consolidado no superior a 3,5 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a 90 días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes, menos los “Activos de Cobertura”, que corresponde a la suma de las partidas “Derivados de Cobertura” de Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros No Corrientes que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros del Emisor; y como “EBITDA ajustado consolidado” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza, todo lo anterior, multiplicado por la suma de uno más el 50% de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros de la

Sociedad. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 2,76.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA ajustado consolidado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2,5, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad. Para estos efectos, se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos 12 meses del valor absoluto de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros de Costos Financieros menos la suma de los últimos 12 meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros de la Sociedad, todo lo anterior, multiplicado por la suma de uno más el 50% de la “inflación acumulada”. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 3,48.

### **Contrato Línea de Capital de Trabajo**

Durante junio 2021, la Sociedad y sus filiales en conjunto con empresas relacionadas del Grupo, celebraron la renovación del contrato de línea de capital de trabajo con el Banco Scotiabank. Del contrato vigente se impusieron las siguientes condiciones principales para Saesa.

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado consolidado no superior a 3,5 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 2,76.
- Venta de Activos Esenciales: No vender, ceder o transferir Activos Esenciales de modo tal que la capacidad directa o indirecta de distribución de la Sociedad disminuya de 1.000 GWh por año. Entre los 12 meses móviles de octubre 2022 – septiembre 2023, la Sociedad junto a sus filiales, distribuyó 3.139 GWh. Con el fin de comparar la evolución del presente año se indica que la Sociedad distribuyó 3.048 GWh por los anteriores 12 meses móviles (octubre 2021 – septiembre 2022). Adicionalmente, en 2023 la Sociedad no ha vendido, cedido y/o transferido activos esenciales, por lo que cumple con la presente restricción.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants estipulados en sus contratos financieros.

### **Filial Frontel**

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

La Sociedad debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

Debido al proceso de restructuración realizado por la empresa, para efectos del cálculo de los compromisos y restricciones de la Sociedad, la consolidación y cálculos se realizaron considerando a los activos transferidos como parte integrante de la empresa hasta el momento de su traspaso efectivo.

Por otro lado, a solicitud de la CMF, se realizó una apertura de la cuenta “Otros Gastos por Naturaleza”, incluyendo una partida referida a “pérdidas por deterioro de valor (incluyendo reversiones de pérdidas por deterioro de valor o ganancias por deterioro de valor) determinados de acuerdo con la Sección 5.5 de la NIIF 9”, la cual antes de esta modificación se encontraba contenido dentro de la misma. De acuerdo a lo anteriormente expuesto, este cambio no genera ningún efecto en la información de base de los estados financieros intermedios ni constituye modificación alguna en las políticas contables de la Sociedad y determinación/cálculo de los compromisos y restricciones, constituyendo sólo una apertura dentro del Estado de Resultados Integrales.

De este modo, esta partida fue incluida por la Sociedad para la determinación de covenants e índices financieros, no afectando los cálculos actuales de covenants y continuando consistentemente con los cálculos realizados en años anteriores, dando cumplimiento a los contratos de deuda firmados por la Sociedad.

A continuación, se describen las principales restricciones a que se ha obligado la Sociedad con motivo de la emisión de Bonos o la contratación de créditos:

#### **Bono Serie G**

Consta del contrato de Emisión de Línea de Bonos celebrado entre Empresa Eléctrica de la Frontera S.A. y Banco de Chile, como Representante de los Tenedores de Bonos, que consta de Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie con fecha 11 de febrero de 2011, modificada por Escrituras Públicas otorgadas en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie con fecha 8 de abril de 2011 y 13 de mayo de 2013, y complementado por escritura pública de fecha 15 de septiembre de 2014, otorgada en la misma Notaría. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie G fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 663.

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado consolidado no superior a 3,5 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a 90 días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes, menos los “Activos de Cobertura”, que corresponde a la suma de las partidas “Derivados de Cobertura” de Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros No Corrientes que se encuentran en las Notas de los Estados Financieros del Emisor; y como “EBITDA ajustado consolidado” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza, todo lo anterior, multiplicado por la suma de uno más el 50% de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros de la Sociedad. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 1,49.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA ajustado consolidado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2,5, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad. Para estos efectos, se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos 12 meses del valor absoluto de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros de Costos Financieros menos la suma de los últimos 12 meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros de la Sociedad, todo lo anterior, multiplicado por la suma de uno más el 50% de la “inflación acumulada”. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 8,5.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants mencionados anteriormente.

### **Contrato Línea de Capital de Trabajo**

Durante junio 2021, la Sociedad en conjunto con empresas relacionadas del Grupo, celebraron la renovación del contrato de línea de capital de trabajo con el Banco Scotiabank. Del contrato vigente se impusieron las siguientes condiciones principales para Frontel:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado consolidado no superior a 3,5 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 1,49.
- Venta de Activos Esenciales: No vender, ceder o transferir Activos Esenciales de modo tal que la capacidad directa o indirecta de distribución de la Sociedad disminuya de 400 GWh por año. Entre los 12 meses móviles octubre 2022 – septiembre 2023, la Sociedad distribuyó 1.206 GWh. Con el fin de comparar la evolución del presente año se indica que la Sociedad distribuyó 1.168 GWh por los anteriores 12 meses móviles (octubre 2021–septiembre 2022). Adicionalmente, en 2023 la Sociedad no ha vendido, cedido y/o transferido activos esenciales, por lo que cumple con la presente restricción.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants estipulados en sus contratos financieros.

### **Filial STS**

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

La Sociedad debe informar trimestralmente el cumplimiento de estas obligaciones. Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad está en cumplimiento con todos los indicadores financieros exigidos en dichos contratos.

Debido al proceso de restructuración realizado por la empresa, para efectos del cálculo de los compromisos y restricciones de la Sociedad, la consolidación y cálculos se realizaron considerando a los activos transferidos como parte integrante de la empresa hasta el momento de su traspaso efectivo.

Por otro lado, a solicitud de la CMF, se realizó una apertura de la cuenta “Otros Gastos por Naturaleza”, incluyendo una partida referida a “pérdidas por deterioro de valor (incluyendo reversiones de pérdidas por deterioro de valor o ganancias por deterioro de valor) determinados de acuerdo con la Sección 5.5 de la NIIF 9”, la cual antes de esta modificación se encontraba contenido dentro de la misma. De acuerdo a lo anteriormente expuesto, este cambio no genera ningún efecto en la información de base de los estados financieros intermedios ni constituye modificación alguna en las políticas contables de la Sociedad y determinación/cálculo de los compromisos y restricciones, constituyendo sólo una apertura dentro del Estado de Resultados Integrales. De este modo, esta partida fue incluida por la Sociedad para la determinación de covenants e índices financieros, no afectando los cálculos actuales de covenants y continuando consistentemente con los cálculos realizados en años anteriores, dando cumplimiento a los contratos de deuda firmados por la Sociedad.

A continuación, se describen las principales restricciones a que se ha obligado la Sociedad con motivo de la emisión de Bonos o la contratación de créditos:

- a) Colocación de Bonos y covenants

A continuación, se describen las principales restricciones a que se ha obligado la Sociedad con motivo de la emisión de Bonos o la contratación de créditos:

### **Bono Serie A**

Consta del Contrato de Emisión de Línea de Bonos celebrado entre Sistema de Transmisión del Sur S.A. y Banco de Chile, como representante de los tenedores de bonos, que consta de escritura pública de fecha 10 de septiembre de 2018, otorgada en Notaría Cifuentes de don Roberto Antonio Cifuentes Allel. La emisión de bonos bajo el Contrato de Emisión de Línea de Bonos Serie A fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 923 con fecha 12 de diciembre de 2018.

Con fecha 10 de enero de 2019, la Sociedad colocó los bonos Serie A, por un monto total de UF 4.000.000, con las siguientes restricciones principales:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado consolidado no superior a 6,75 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera Neta” la diferencia entre el Total de la Deuda Financiera, la cual corresponde a Otros Pasivos Financieros Corrientes, de la partida Pasivos Corrientes, más Otros Pasivos Financieros no Corrientes, de la partida Pasivos No Corrientes, menos el Total de Caja, el cual corresponde a la partida Efectivo y Equivalentes al Efectivo y los depósitos a plazo que posean una duración superior a 90 días considerados en la partida Otros Activos Financieros Corrientes menos los activos de cobertura que corresponden a la suma de las partidas Derivados de Cobertura de Otros Activos Financieros Corrientes y Otros Activos Financieros no Corrientes que se encuentran en las notas de los Estados Financieros; y como “EBITDA ajustado consolidado” la suma de los últimos 12 meses de las partidas Ingresos de Actividades Ordinarias más Otros Ingresos por Naturaleza menos el valor absoluto de Materias Primas y Consumibles Utilizados menos el valor absoluto de Gastos por Beneficios a los Empleados menos el valor absoluto de Otros Gastos por Naturaleza, todo lo anterior, multiplicado por la suma de uno más el 50% de la Inflación Acumulada. Se entenderá por “Inflación Acumulada” la variación que presente el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas entre el décimo tercer mes anterior y el primer mes anterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros de la Sociedad. En el evento que el Instituto Nacional de Estadísticas agregara, sustituyera o eliminara el Índice de Precios al Consumidor, éste será reemplazado por el nuevo indicador definido por el Instituto Nacional de Estadísticas o por la autoridad que sea competente y cuyo objetivo sea medir la variación en el nivel de precios de la economía chilena entre dos periodos de tiempo. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es 2,18.

- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA ajustado consolidado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2,0, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad. Para estos efectos, se entenderá como “Gastos Financieros Netos” la suma de los últimos 12 meses del valor absoluto de la partida Costos Financieros más Activación Gastos Financieros de Costos Financieros menos la suma de los últimos 12 meses de la partida Ingresos Financieros, todas cuentas o partidas que se encuentran en las Notas a los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 7,32.
- Venta de activos esenciales: No vender, ceder o transferir Activos Esenciales de modo tal que la capacidad instalada de transmisión conjunta del Emisor y sus Filiales sea inferior a 1.100 MVA. Al 30 de septiembre de 2023, la capacidad instalada de transmisión fue de 2.894 MVA, por lo que cumple con la presente restricción.

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cumple con los covenants estipulados en sus contratos financieros.

### **Contrato Línea de Capital de Trabajo**

Durante junio 2021, la Sociedad en conjunto con empresas relacionadas del Grupo, celebraron la renovación del contrato de línea de capital de trabajo con el Banco Scotiabank. Del contrato vigente se impusieron las siguientes condiciones principales para STS:

- Mantener al final de cada trimestre una relación Deuda Financiera Neta/ EBITDA ajustado no superior a 6,75 el que se medirá sobre los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 2,18.
- Mantener al final de cada trimestre una relación EBITDA ajustado/ Gastos Financieros Netos mayor a 2,0, medido sobre cifras de los Estados Financieros de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2023 este indicador es de 7,32.
- Venta de activos esenciales: No vender, ceder o transferir Activos Esenciales de modo tal que la capacidad instalada de transmisión conjunta del Emisor y sus Filiales sea inferior a 1.100 MVA. Al 30 de septiembre de 2023, la capacidad instalada de transmisión fue de 2.894 MVA, por lo que cumple con la presente restricción.

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad cumple con los covenants estipulados en sus contratos financieros.

### Filial STA

Con fecha 21 de enero de 2022 la compañía emitió bonos en mercados internacionales en moneda USD bajo el formato 144A /REG-S por un monto total de USD 390.000.000 con tipo de amortización bullet y plazo a 10 años. Dicha colocación fue bajo formato corporativo sin garantías ni covenants de ninguna naturaleza (unsecured notes).

STA en la actualidad, junto a empresas relacionadas del Grupo, cuenta con un contrato firmado de línea de Capital de Trabajo por un monto total de UF 1.000.000, disponible a todo evento, y de libre disposición hasta junio del año 2024, con spread máximos acordados.

### 36. Información Financiera Resumida de Filiales que Componen el Grupo

La información financiera resumida de filiales que compone el Grupo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

RUT	Razón Social	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda	30/09/2023						
					Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Ganancia (pérdida) neta	Resultado Integral
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	Filial	CLP	50.205.354	523.251.389	51.295.613	294.852.303	48.599.400	9.715.549	9.974.489
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	Chile	Filial	CLP	54.332.046	112.245.186	25.564.260	52.798.344	38.113.146	2.869.932	2.894.249
96.531.500-4	Compañía Eléctrica Osorno S.A.	Chile	Filial	CLP	15.545.410	39.424.884	9.425.859	26.005.001	25.019.706	2.138.448	2.098.140
99.528.750-1	Sociedad Generadora Austral S.A.	Chile	Filial	USD	14.645.850	10.418.153	15.750.606	1.030.005	60.497.870	228.714	691.989
77.729.726-0	STA II S.A.	Chile	Filial	USD	16.831.739	54.291.040	15.584.969	17.619.998	61.862.738	1.033.719	9.727.899
77.708.654-5	Sagesa Generación S.A.	Chile	Filial	USD	3.142.370	43.872.887	1.229.332	16.589.993	1.364.868	959.414	363.962
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	Chile	Filial	USD	17.408.244	56.441.064	13.238.753	23.642.348	6.840.393	2.759.299	4.952.699
76.440.111-5	Sistema de Transmisión del Centro S.A.	Chile	Filial	USD	2.196.025	75.769.809	1.302.774	42.913.260	8.436.678	1.120.289	3.420.015
76.519.747-3	Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	Chile	Filial	USD	11.665.301	154.232.195	11.828.581	121.063.578	7.218.895	3.122.287	5.050.323
76.186.388-6	Sagesa S.A.	Chile	Filial	USD	8.738.142	56.945.853	2.926.476	46.341.693	13.225.555	1.762.173	2.775.666
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Filial	CLP	290.246.591	644.295.769	210.284.769	444.454.287	341.305.734	11.061.142	11.197.617
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Filial	CLP	95.866.778	376.931.015	90.314.063	203.999.477	175.356.025	18.854.742	18.953.639
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	Chile	Filial	USD	86.869.888	904.157.469	81.009.892	610.851.392	77.976.287	16.253.057	12.815.320
77.227.557-9	Saesa Gestión y Logística SpA	Chile	Filial	CLP	471.326	10.223	131.225	262.390	-	67.646	63.556
77.227.565-K	Saesa Innova Soluciones SpA	Chile	Filial	CLP	17.699.417	11.292.082	8.014.018	20.850.838	-	243.393	241.690
76.429.813-6	Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	Chile	Filial	USD	1.234.172	46.600.237	1.420.746	38.476.300	3.940.156	1.564.655	2.127.035
76.389.448-7	Tolchén Transmisión SpA	Chile	Filial	USD	577.690	30.998.653	382.658	27.769.194	2.168.898	925.799	952.035

RUT	Razón Social	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda	31/12/2022						
					Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Ganancia (pérdida) neta	Resultado Integral
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.312.201-6	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	Filial	CLP	41.303.918	515.443.091	44.544.331	259.200.783	66.482.905	20.790.149	20.568.163
88.272.600-2	Empresa Eléctrica de Aisén S.A.	Chile	Filial	CLP	35.240.592	105.823.880	19.744.888	35.138.225	42.806.709	(4.057.284)	(4.080.698)
96.531.500-4	Compañía Eléctrica Osorno S.A.	Chile	Filial	CLP	11.363.986	35.265.640	11.413.313	15.517.740	26.614.660	4.039.359	4.031.699
99.528.750-1	Sociedad Generadora Austral S.A.	Chile	Filial	USD	39.407.288	619.804	31.634.446	727.594	78.001.815	2.405.257	2.123.941
76.410.374-2	Sistema de Transmisión del Norte S.A.	Chile	Filial	USD	13.135.123	57.471.059	6.341.533	32.289.956	9.157.649	4.519.595	4.075.230
76.440.111-5	Sistema de Transmisión del Centro S.A.	Chile	Filial	USD	407.911	72.846.299	1.025.682	41.322.136	4.330.457	896.447	1.288.078
76.519.747-3	Sociedad Austral de Transmisión Troncal S.A.	Chile	Filial	USD	14.486.043	131.357.123	16.243.396	100.619.487	9.681.017	7.156.818	6.794.146
76.186.388-6	Sagesa S.A.	Chile	Filial	CLP	13.737.829	54.656.240	3.339.116	50.945.434	31.087.487	6.632.119	1.219.292
77.708.654-5	Sagesa Generación S.A.	Chile	Filial	USD	1.308.370	43.005.935	2.182.940	13.299.393	-	-	5.739.745
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Filial	CLP	251.848.824	605.360.102	167.152.357	418.130.847	353.125.197	(5.940.613)	(6.106.949)
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Filial	CLP	92.134.424	336.216.901	90.989.744	172.174.545	193.404.278	13.500.830	13.383.886
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	Chile	Filial	USD	171.321.031	857.320.474	101.705.137	570.758.911	97.843.156	28.759.843	22.234.885
77.227.557-9	Saesa Gestión y Logística SpA	Chile	Filial	CLP	655.603	9.248	134.281	498.999	-	48.896	48.896
77.227.565-K	Saesa Innova Soluciones SpA	Chile	Filial	CLP	17.159.011	10.708.060	10.100.048	17.827.493	-	(152.518)	(152.518)
76.429.813-6	Línea de Transmisión Cabo Leones S.A.	Chile	Filial	USD	1.683.606	45.010.176	1.433.997	39.552.217	5.319.965	2.230.360	2.228.893
76.389.448-7	Tolchén Transmisión SpA	Chile	Filial	USD	689.488	29.687.127	330.449	27.561.626	2.871.163	734.798	810.697

### 37. Información Adicional sobre Deuda Financiera

A continuación, se muestran las estimaciones de flujos no descontados por tipo de deudas financieras:

#### a) Préstamos Bancarios

Resumen de Préstamos por moneda y vencimientos:

Entidad deudora			Entidad acreedora			30/09/2023											
RUT	Razón social	País de origen	Acreedor	País de origen	Tipo de moneda	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Corrientes			No corrientes						
								Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco ITAU	Chile	CLP	0,13%	0,13%	-	106.250	106.250	10.045.833	-	-	-	-	-	10.045.833
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco Chile	Chile	CLP	0,13%	0,13%	-	152.500	152.500	20.151.667	-	-	-	-	-	20.151.667
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco Chile	Chile	CLP	0,13%	0,13%	-	76.250	76.250	10.075.833	-	-	-	-	-	10.075.833
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	BCI	Chile	CLP	0,10%	0,10%	-	128.564	128.564	22.128.564	-	-	-	-	-	22.128.564
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco Estado	Chile	CLP	0,71%	0,71%	-	21.646.944	21.646.944	-	-	-	-	-	-	-
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco Itau	Chile	CLP	0,71%	0,71%	-	16.245.417	16.245.417	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>								-	38.355.925	38.355.925	62.401.897	-	-	-	-	-	62.401.897

  

Entidad deudora			Entidad acreedora			31/12/2022											
RUT	Razón social	País de origen	Acreedor	País de origen	Tipo de moneda	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Corrientes			No corrientes						
								Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco ITAU	Chile	CLP	0,13%	0,13%	-	152.083	152.083	10.075.833	-	-	-	-	-	10.075.833
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco Chile	Chile	CLP	0,13%	0,13%	151.667	151.667	303.333	20.304.167	-	-	-	-	-	20.304.167
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco Chile	Chile	CLP	0,13%	0,13%	75.833	75.833	151.667	10.152.083	-	-	-	-	-	10.152.083
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	BCI	Chile	CLP	0,10%	0,10%	-	256.425	256.425	22.128.564	-	-	-	-	-	22.384.989
<b>Totales</b>								227.500	636.008	863.508	40.788.508	-	-	-	-	-	62.917.072

#### b) Bonos

Resumen de Bonos por moneda y vencimientos:

Entidad deudora			Entidad acreedora			30/09/2023												
RUT	Razón social	País de origen	Acreedor	País de origen	Contrato de Bono / N° de Registro	Tipo de moneda	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Corrientes			No corrientes						
									Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie J / N° 665	UF	3,87%	3,60%	-	4.318.219	4.318.219	4.200.826	4.083.362	3.965.969	3.848.540	14.219.983	30.318.081	
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie L / N° 397	UF	3,94%	3,75%	5.718.248	5.641.833	11.360.081	11.054.412	10.748.529	10.748.746	20.580.487	50.291.956	103.424.130	
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie O / N° 742	UF	3,26%	3,20%	-	1.149.237	1.149.237	2.298.475	2.298.475	2.298.475	2.298.475	87.912.163	97.006.062	
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie G / N° 663	UF	3,24%	3,20%	-	574.619	574.619	2.794.651	4.361.694	4.257.188	4.152.718	27.815.213	43.381.463	
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco Bice	Chile	Emisión de Línea Serie H / N° 762	UF	3,88%	3,90%	-	4.235.251	4.235.251	4.235.251	4.235.251	4.235.251	4.235.251	129.772.447	146.713.453	
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie E / N° 646	UF	4,05%	4,00%	-	5.791.797	5.791.797	5.791.797	5.791.797	5.791.797	5.791.797	156.378.514	179.545.701	
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie J / N° 945	UF	1,75%	1,75%	-	3.438.879	3.438.879	3.438.879	3.438.879	3.438.879	3.438.879	236.015.720	249.771.237	
77.683.400-9	Sistema de Transmisión del Sur S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie A / N° 923	UF	2,74%	2,80%	1.509.813	1.509.813	3.019.626	3.019.626	3.019.626	3.019.626	3.019.626	156.155.312	168.233.815	
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	EEUU	UMB BANK, NATIONAL ASSOCIATION	EEUU	BONO STA	USD	4,26%	4,26%	-	13.971.360	13.971.360	13.971.360	13.971.360	13.971.360	12.330.396	398.183.760	452.428.236	
<b>Totales</b>									7.228.061	40.631.008	47.859.069	50.805.276	51.048.974	51.727.231	59.606.170	1.456.745.068	1.470.922.777	

  

Entidad deudora			Entidad acreedora			31/12/2022												
RUT	Razón social	País de origen	Acreedor	País de origen	Contrato de Bono / N° de Registro	Tipo de moneda	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Corrientes			No corrientes						
									Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corrientes	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 3 años	Más de 3 años hasta 4 años	Más de 4 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total No corrientes	
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie J / N° 665	UF	3,87%	3,60%	2.165.419	2.136.946	4.302.365	4.188.472	4.074.579	3.960.686	3.846.793	17.525.574	33.596.104	
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie L / N° 397	UF	3,94%	3,75%	-	11.166.957	11.166.957	10.870.475	10.573.993	10.277.511	9.981.029	53.660.046	95.363.054	
76.073.162-5	Sociedad Austral de Electricidad S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie O / N° 742	UF	3,26%	3,20%	1.114.704	1.166.957	12.281.661	2.229.408	2.229.408	2.229.408	2.229.408	86.385.167	95.302.799	
76.073.164-1	Empresa Eléctrica de la Frontera S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie G / N° 663	UF	3,24%	3,20%	557.352	557.352	1.114.704	1.114.704	4.281.281	4.179.944	4.078.607	28.980.689	42.635.225	
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco Bice	Chile	Emisión de Línea Serie H / N° 762	UF	3,88%	3,90%	-	4.107.985	4.107.985	4.107.985	4.107.985	4.107.985	4.107.985	129.980.847	146.412.787	
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie E / N° 646	UF	4,05%	4,00%	-	5.617.757	5.617.757	5.617.757	5.617.757	5.617.757	5.617.757	157.297.190	179.768.218	
76.022.072-8	Inversiones Eléctricas del Sur S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie J / N° 945	UF	1,75%	1,90%	-	3.335.543	3.335.543	3.335.543	3.335.543	3.335.543	3.335.543	232.259.133	245.601.305	
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	Chile	Banco de Chile	Chile	Emisión de Línea Serie A / N° 923	UF	2,80%	2,80%	35.289.201	2.928.888	38.218.091	2.928.888	2.928.888	2.928.888	2.928.888	152.927.383	164.642.935	
77.122.643-4	Sociedad de Transmisión Austral S.A.	Chile	UMB BANK, NATIONAL ASSOCIATION	EEUU	BONO STA	USD	4,26%	4,26%	6.675.708	6.675.708	13.351.416	13.351.416	13.351.416	13.351.416	13.351.416	393.866.772	447.272.436	
<b>Totales</b>									45.802.386	47.694.093	93.496.479	47.744.648	50.500.580	49.989.138	49.477.426	1.252.882.801	1.450.594.863	

### 38. Moneda Extranjera

ACTIVOS CORRIENTES	Moneda de origen	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	59.926.086	36.833.065
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	546.245	57.478.141
Otros activos no financieros corrientes	CLP	2.806.619	3.601.535
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	CLP	312.648.872	283.647.379
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	UF	884.644	714.126
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	CLP	2.912.833	2.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	USD	112	-
Inventarios corrientes	CLP	63.774.489	59.933.851
Activos por impuestos corrientes, corriente	CLP	48.149.690	31.540.676
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>491.649.590</b>	<b>473.751.187</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	CLP	490.218.589	415.558.920
	USD	546.357	57.478.141
	UF	884.644	714.126
		<b>491.649.590</b>	<b>473.751.187</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES	Moneda de origen	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Otros activos financieros no corrientes	CLP	4.370.378	4.493.660
Otros activos no financieros no corrientes	CLP	156.668	215.030
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	CLP	67.205.780	55.477.955
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	UF	2.212.226	1.695.234
Activos intangibles distintos de la plusvalía	CLP	92.584.129	91.278.586
Plusvalía	CLP	231.445.466	231.445.466
Plusvalía	USD	1.204.517	1.151.070
Propiedades, planta y equipo	CLP	1.520.076.900	1.417.367.963
Activos por derecho de uso	CLP	2.465.903	3.092.116
Activos por impuestos diferidos	CLP	58.456.990	53.832.315
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.980.178.957</b>	<b>1.860.049.395</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	CLP	1.976.762.214	1.857.203.091
	USD	1.204.517	1.151.070
	UF	2.212.226	1.695.234
		<b>1.980.178.957</b>	<b>1.860.049.395</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	CLP	2.466.980.803	2.272.762.011
	USD	1.750.874	58.629.211
	UF	3.096.870	2.409.360
		<b>2.471.828.547</b>	<b>2.333.800.582</b>

PASIVOS CORRIENTES	Moneda de origen	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	CLP	35.282.319	211.250
Otros pasivos financieros corrientes	USD	2.405.600	5.647.411
Otros pasivos financieros corrientes	UF	17.465.758	11.880.096
Pasivos por arrendamientos corrientes	CLP	63.773	42.105
Pasivos por arrendamientos corrientes	USD	343.319	264.892
Pasivos por arrendamientos corrientes	UF	1.048.547	1.139.280
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	270.855.112	232.148.279
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	CLP	11.851.427	3.339.230
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	UF	536.569	6.004
Otras provisiones corrientes	CLP	7.367.043	6.854.492
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	CLP	11.417.987	18.110.825
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	CLP	12.788.984	15.012.998
Otros pasivos no financieros corrientes	CLP	45.705.936	52.705.391
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>417.132.374</b>	<b>347.362.253</b>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	CLP	395.332.581	328.424.570
	USD	2.748.919	5.912.303
	UF	19.050.874	13.025.380
		<b>417.132.374</b>	<b>347.362.253</b>

PASIVOS NO CORRIENTES	Moneda de origen	30/09/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Otros pasivos financieros no corrientes	CLP	62.000.000	487.582.141
Otros pasivos financieros no corrientes	USD	344.629.964	329.038.154
Otros pasivos financieros no corrientes	UF	760.124.559	327.169.456
Pasivos por arrendamientos no corrientes	CLP	81.406	14.376
Pasivos por arrendamientos no corrientes	USD	1.150.866	1.128.598
Pasivos por arrendamientos no corrientes	UF	771.763	1.307.058
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes	CLP	20.634	20.634
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	CLP	-	157.297.736
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	UF	196.313.212	-
Pasivo por impuestos diferidos	CLP	103.968.595	87.794.798
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	CLP	18.743.824	18.204.096
Otros pasivos no financieros no corrientes	CLP	11.147.090	11.351.839
<b>PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES</b>		<b>1.498.951.913</b>	<b>1.420.908.886</b>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	CLP	195.961.549	762.265.620
	USD	345.780.830	330.166.752
	UF	957.209.534	328.476.514
		<b>1.498.951.913</b>	<b>1.420.908.886</b>

<b>TOTAL PASIVOS</b>	CLP	591.294.130	1.090.690.190
	USD	348.529.749	336.079.055
	UF	976.260.408	341.501.894
		<b>1.916.084.287</b>	<b>1.768.271.139</b>

**39. Sanciones**

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023, no se han aplicado sanciones a la Sociedad y sus filiales, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

**40. Hechos Posteriores**

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no han ocurrido hechos significativos que afecten a los mismos.