

Estados financieros consolidados intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024

AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

El presente documento consta de:

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

Estados financieros consolidados intermedios

AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 (no auditados) y 31 de diciembre de 2024

(Miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	193.886.525	108.758.431
Otros activos financieros	9	7.178.942	-
Otros activos no financieros	10	6.395.885	3.641.630
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	123.731.325	132.404.464
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	16.791	73.679
Inventarios	7	11.515.188	10.476.577
Activos por impuestos corrientes	8	12.450.170	33.347.482
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		355.174.826	288.702.263
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		355.174.826	288.702.263
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	9	22.231.573	15.898.043
Otros activos no financieros	10	6.422.786	6.656.551
Derechos por cobrar	5	3.350.099	3.440.746
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	617.760.203	619.303.933
Plusvalía	12	33.823.049	33.823.049
Propiedades, plantas y equipos	13	2.104.428.574	2.044.544.144
Activos por derecho de uso	14	5.878.710	3.707.341
Activos por impuestos diferidos	15	2.243.810	2.083.265
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		2.796.138.804	2.729.457.072
TOTAL DE ACTIVOS		3.151.313.630	3.018.159.335

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



Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 (no auditados) y 31 de diciembre de 2024
(Miles de pesos - M\$)

PASIVOS	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	16	67.890.939	116.332.739
Pasivos por arrendamientos	14	2.721.478	1.802.206
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	162.683.570	184.642.753
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	1.564.188	22.293.636
Otras provisiones	18	1.332.886	1.060.276
Pasivos por impuestos corrientes	8	49.904	538.435
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19	6.441.869	7.471.420
Otros pasivos no financieros	20	17.047.560	17.372.024
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		259.732.394	351.513.489
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		259.732.394	351.513.489
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	16	1.374.628.228	1.205.884.299
Pasivos por arrendamientos	14	3.830.360	2.578.760
Otras cuentas por pagar	17	1.364.031	1.362.795
Otras provisiones	18	1.964.323	1.908.445
Pasivo por impuestos diferidos	15	140.630.628	130.710.566
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	19	25.306.456	24.484.390
Otros pasivos no financieros	20	7.727.754	7.601.123
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		1.555.451.780	1.374.530.378
TOTAL DE PASIVOS		1.815.184.174	1.726.043.867
PATRIMONIO			
Capital Emitido	21	155.567.354	155.567.354
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21	455.838.777	407.021.368
Primas de emisión	21	164.064.038	164.064.038
Otras participaciones en el patrimonio	21	(5.965.550)	(5.965.550)
Otras reservas	21	566.574.838	571.379.740
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.336.079.457	1.292.066.950
Participaciones no controladoras	22	49.999	48.518
TOTAL DE PATRIMONIO		1.336.129.456	1.292.115.468
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3.151.313.630	3.018.159.335

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



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	24	520.857.684	483.314.321	158.397.973	143.472.465
Materias primas y consumibles utilizados		(66.129.210)	(61.764.843)	(21.820.370)	(20.594.413)
Gastos por beneficios a los empleados	19	(65.341.044)	(60.663.659)	(22.494.289)	(20.698.782)
Gasto por depreciación y amortización	11-13-14	(64.792.798)	(60.798.649)	(22.455.135)	(20.220.051)
Otros gastos, por naturaleza	25	(128.333.710)	(119.028.718)	(44.728.888)	(43.327.383)
Otras ganancias (pérdidas)	26	(2.946.528)	1.964.976	(1.356.443)	(381.530)
Ganancias de actividades operacionales		193.314.394	183.023.428	45.542.848	38.250.306
Ingresos financieros	26	10.888.883	7.604.978	3.988.236	2.639.168
Costos financieros	26	(41.423.467)	(37.232.930)	(13.083.322)	(13.300.111)
Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro (Pérdidas por deterioro) determinado de acuerdo con NIIF 9 sobre activos financieros	23	(6.743.311)	(6.550.791)	(1.974.386)	36.709
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	27	(176.705)	269.429	(73.181)	(197.403)
Resultado por unidades reajustables	28	(34.944.708)	(31.381.630)	(7.171.027)	(9.917.250)
Ganancia antes de impuestos		120.915.086	115.732.484	27.229.168	17.511.419
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	15	(23.608.532)	(24.328.925)	(5.691.726)	(2.616.166)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		97.306.554	91.403.559	21.537.442	14.895.253
Ganancia		97.306.554	91.403.559	21.537.442	14.895.253
Ganancia atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		97.304.965	91.402.116	21.537.139	14.895.038
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	22	1.589	1.443	303	215
Ganancia		97.306.554	91.403.559	21.537.442	14.895.253
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas (\$)	30	15,902	14,938	3,520	2,435
Ganancias por acción básica (\$)		15,902	14,938	3,520	2,435

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



Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Ganancia		97.306.554	91.403.559	21.537.442	14.895.253
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	12	-	390.479.260	-	390.479.260
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		-	390.479.260	-	390.479.260
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo		(6.582.058)	(4.618.074)	(4.585.959)	(5.103.703)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		(6.582.058)	(4.618.074)	(4.585.959)	(5.103.703)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(6.582.058)	385.861.186	(4.585.959)	385.375.557
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período					
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral		-	(105.429.400)	-	(105.429.400)
Total Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		-	(105.429.400)	-	(105.429.400)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período					
Impuestos Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo		1.777.156	1.246.880	1.238.209	1.378.000
Total Impuestos a las ganancias (pérdidas) relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		1.777.156	1.246.880	1.238.209	1.378.000
Total otro resultado integral		(4.804.902)	281.678.666	(3.347.750)	(3.725.703)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		92.501.652	373.082.225	18.189.692	11.169.550
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		92.500.063	373.080.782	18.189.389	296.219.195
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		1.589	1.443	303	215
Resultado integral total		92.501.652	373.082.225	18.189.692	296.219.410

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



Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

Estado de Flujo de efectivo directo	Nota	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		622.562.799	579.308.070
Otros cobros por actividades de operación		1.512.174	4.132.331
Clases de cobros por actividades de operación		624.074.973	583.440.401
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(233.792.382)	(214.910.780)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(64.002.668)	(57.137.975)
Otros pagos por actividades de operación		(52.434.997)	(45.239.341)
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		(350.230.047)	(317.288.096)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		7.760.783	(22.640.129)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(13.150.251)	(15.479.773)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		268.455.458	228.032.403
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		61.226	4.056.384
Compras de propiedades, planta y equipo		(132.318.689)	(142.673.331)
Compras de activos intangibles		(3.136.044)	(2.856.262)
Intereses recibidos		6.535.626	4.747.284
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(128.857.881)	(136.725.925)
Importes procedentes de financiamiento de largo plazo		166.837.113	141.124.217
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		166.837.113	141.124.217
Reembolsos de préstamos		(102.255.318)	(145.472.405)
Dividendos pagados		(87.037.751)	(90.100.417)
Intereses pagados		(30.793.385)	(29.541.220)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.220.142)	(1.598.321)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(54.469.483)	(125.588.146)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		85.128.094	(34.281.668)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		108.758.431	109.156.681
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	193.886.525	74.875.013

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



Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Primas de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Reservas		Total otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
						Superávit de revaluación, neto	Reserva de coberturas de flujo de efectivo				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2025		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	407.021.368	571.623.718	(243.978)	571.379.740	1.292.066.950	48.518	1.292.115.468
Ganancia		-	-	-	97.304.965	-	-	-	97.304.965	1.589	97.306.554
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	(4.804.902)	(4.804.902)	(4.804.902)	-	(4.804.902)
Resultado integral		-	-	-	97.304.965	-	(4.804.902)	(4.804.902)	92.500.063	1.589	92.501.652
Dividendos		-	-	-	(48.488.271)	-	-	-	(48.488.271)	607	(48.487.664)
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	715	-	-	-	715	(715)	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	48.817.409	-	(4.804.902)	(4.804.902)	44.012.507	1.481	44.013.988
Saldo final al 30-09-2025	21	155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	455.838.777	571.623.718	(5.048.880)	566.574.838	1.336.079.457	49.999	1.336.129.456

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Primas de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Reservas		Total otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
						Superávit de revaluación, neto	Reserva de coberturas de flujo de efectivo				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2024		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	411.044.222	162.546.852	(1.149.086)	161.397.766	886.107.830	31.468	886.139.298
Ganancia		-	-	-	91.402.116	-	-	-	91.402.116	1.443	91.403.559
Otro resultado integral		-	-	-	-	285.049.860	(3.371.194)	281.678.666	281.678.666	-	281.678.666
Resultado integral		-	-	-	91.402.116	285.049.860	(3.371.194)	281.678.666	373.080.782	1.443	373.082.225
Dividendos		-	-	-	(88.538.611)	-	-	-	(88.538.611)	573	(88.538.038)
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	(63)	-	-	-	(63)	63	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	2.863.442	285.049.860	(3.371.194)	281.678.666	284.542.108	2.079	284.544.187
Saldo final al 30-09-2024	21	155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	413.907.664	447.596.712	(4.520.280)	443.076.432	1.170.649.938	33.547	1.170.683.485

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



Índice	Página
Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL	9
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	9
2.1 Bases de preparación	9
2.2 Políticas contables	11
A. Bases de consolidación	11
B. Segmentos operativos.....	12
C. Activos intangibles distintos de la plusvalía	12
D. Plusvalía	13
E. Propiedades, planta y equipo	13
F. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía	15
G. Arrendamientos	15
H. Activos financieros	16
I. Inventarios	17
J. Pago de dividendos	17
K. Transacciones en moneda extranjera	18
L. Pasivos financieros.....	18
M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura	18
N. Provisiones y pasivos contingentes.....	19
O. Beneficios a los empleados	19
P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	20
Q. Ingresos ordinarios	21
R. Ganancia por acción.....	22
S. Información sobre medioambiente.....	22
T. Estados de flujos de efectivo consolidado	22
U. Costos de financiamiento capitalizados	22
V. Cambio de política contable	23
W. Reclasificaciones	23
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS	23
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	25
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR	26
Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS	29
Nota 7. INVENTARIOS.....	31
Nota 8. IMPUESTOS CORRIENTES.....	32
Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	32
Nota 10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	33



Nota 11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	33
Nota 12. PLUSVALÍA	37
Nota 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	37
Nota 14. ARRENDAMIENTOS	47
Nota 15. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	52
Nota 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	54
Nota 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	68
Nota 18. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES	70
Nota 19. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	71
Nota 20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	76
Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	76
Nota 22. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	78
Nota 23. PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS DE ACUERDO A NIIF 9.....	78
Nota 24. INGRESOS ORDINARIOS	78
Nota 25. OTROS GASTOS POR NATURALEZA	79
Nota 26. OTROS INGRESOS Y GASTOS.....	79
Nota 27. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA	80
Nota 28. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	80
Nota 29. SEGMENTOS DE NEGOCIO.....	80
Nota 30. GANANCIAS POR ACCIÓN	86
Nota 31. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES	86
Nota 32. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	88
Nota 33. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES	90
Nota 34. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS	96
Nota 35. MEDIOAMBIENTE.....	96
Nota 36. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	97



Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

Aguas Andinas S.A. (en adelante la “Sociedad”) y sus Sociedades Filiales integran el Grupo Aguas Andinas (en adelante el “Grupo”). Su domicilio legal es Avenida Presidente Balmaceda N° 1398, Santiago, Chile y su Rol Único Tributario es 61.808.000-5.

Aguas Andinas S.A. se constituyó como Sociedad Anónima abierta por escritura pública el 31 de mayo de 1989 en Santiago, ante el Notario Público Señor Raúl Undurraga Laso. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial del día 10 de junio de 1989, quedando inscrita en el Registro de Comercio a fojas 13.981, N°7.040 de 1989 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

La Sociedad tiene por objeto social, de acuerdo con el artículo segundo de sus Estatutos Sociales, la prestación de servicios sanitarios, lo que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en el Gran Santiago y localidades periféricas.

La Sociedad es matriz de dos empresas sanitarias en el Gran Santiago (Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.). Para dar un servicio integral dentro de su giro, la Sociedad cuenta con Filiales otorgando servicios ambientales como el tratamiento de residuos industriales líquidos (Ecoriles S.A.), análisis de laboratorio (Análisis Ambientales S.A.), operador logístico, comercialización de materiales y otros servicios relacionados al sector sanitario (Hidrogística S.A.) y realizar actividades asociadas a derechos de aprovechamiento de aguas y proyectos energéticos derivados de instalaciones y bienes de empresas sanitarias (Biogenera S.A.).

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con el N°346. Las filiales Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., se encuentran inscritas en el Registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero con los N° 170 y N° 2, respectivamente. Como empresas del sector sanitario, son reguladas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

A efectos de la preparación de los Estados financieros consolidados intermedios, se entiende que existe un grupo cuando la matriz tiene una o más entidades Filiales, siendo éstas sobre las que la matriz tiene el control ya sea de forma directa o indirecta. Las políticas contables aplicadas en la elaboración de los Estados financieros consolidados intermedios del Grupo se detallan en la Nota 2.2.

La entidad controladora directa es Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. (“IAM”) con un 50,10234% de la propiedad, sociedad anónima que es controlada por Veolia Inversiones Aguas del Gran Santiago Ltda. (“VIAGSA”) que es controlada por Veolia Inversiones Andina S.A., su controladora es Veolia Agbar S.L.U., entidad con base en España y una de las mayores operadoras de servicios sanitarios a nivel mundial, la que a su vez es controlada por Veolia Environnement S.A. (Francia).

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios corresponden a los estados de situación financiera consolidados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y a los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, los que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), NIC 34 Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.



El Grupo cumple con las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones, en particular las Filiales sanitarias con respecto a las regulaciones propias del sector sanitario. Las empresas del Grupo presentan condiciones de operación normal en cada ámbito en el que desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad para acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos Estados financieros consolidados intermedios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de cada una de las sociedades que conforman el Grupo se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual operan dichas sociedades (moneda funcional). Para propósitos de los Estados financieros consolidados intermedios, los resultados y la posición financiera de cada Sociedad del Grupo son expresados en pesos chilenos (redondeados en miles de pesos), que es la moneda funcional de la Sociedad y sus Filiales, y la moneda de presentación para los estados financieros consolidados intermedios.

Nuevos pronunciamientos contables

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. El Grupo ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7	Mejoras anuales a las NIIF	1 de enero de 2026
NIIF 9 y NIIF 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados intermedios – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

Las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas y que pudiesen aplicar a Aguas Andinas S.A. y Filiales, se encuentran en proceso de evaluación por parte de la Administración del Grupo y se estima que a la fecha no tendrían un impacto significativo en los Estados financieros consolidados intermedios del Grupo en el período de su primera aplicación. La Administración periódicamente está evaluando estas implicancias.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Directorio, en sesión de fecha 12 de noviembre de 2025 aprobó los presentes Estados financieros consolidados intermedios.

Los Estados financieros consolidados de Aguas Andinas S.A. y Filiales correspondientes al período 2024 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 20 de marzo de 2025.



En la preparación de los Estados financieros consolidados intermedios se han utilizado estimaciones tales como:

- Revaluación de terrenos (Nota 13)
- Revaluación de derechos de agua (Nota 11)
- Vida útil de propiedades, planta y equipo e intangibles y sus respectivos valores residuales
- Valoración de activos y plusvalía comprada (fondos de comercio o menor valor de inversiones)
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios por terminación de contratos de empleados
- Hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Ingresos por suministros pendientes de facturación
- Provisiones por compromisos adquiridos con terceros
- Riesgos derivados de litigios vigentes

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

2.2 Políticas contables

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

A. Bases de consolidación

Los Estados financieros consolidados intermedios incluyen los estados financieros de la Sociedad y las entidades controladas por la Sociedad (sus Filiales). Filiales son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo tiene el poder para dirigir las actividades relevantes, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación y la capacidad de utilizar ese poder para influir en los montos de los rendimientos del inversor. Las Filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

En el proceso de consolidación se eliminan todas las transacciones, saldos, pérdidas y ganancias entre las entidades del Grupo.

La Sociedad y sus Filiales presentan uniformidad en las políticas utilizadas por el Grupo.

Las Filiales incluidas en los Estados financieros consolidados intermedios de Aguas Andinas S.A. son las siguientes:

R.U.T.	Nombre Sociedad	Directo %	Indirecto %	Total 30-09-2025 %	Directo %	Indirecto %	Total 31-12-2024 %
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	99,99003	-	99,99003	99,99003	-	99,99003
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	0,00043	99,99957	100,00000	0,00043	99,99957	100,00000
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	99,03846	0,96154	100,00000	99,03846	0,96154	100,00000
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	97,84783	2,15217	100,00000	97,84783	2,15217	100,00000
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	99,00000	1,00000	100,00000	99,00000	1,00000	100,00000
76.190.084-6	Biogenera S.A.	82,64996	17,35004	100,00000	82,64996	17,35004	100,00000



B. Segmentos operativos

La NIIF 8 establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas a los productos y servicios. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente revisada por la Administración para la toma de decisiones sobre los recursos que deben asignarse a los segmentos y evaluar su desempeño.

El Grupo gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio. Los segmentos operativos informados internamente son los siguientes:

- Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (Agua).
- Operaciones no relacionadas con el giro de sanitarias (No Agua).

C. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El Grupo reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado confiablemente, para su reconocimiento posterior se utiliza el método del costo para la valorización de la totalidad de los Activos intangibles distintos de la plusvalía, a excepción de los derechos de agua que se utiliza el método de la revaluación.

Las revaluaciones de derechos de agua se efectúan con suficiente regularidad para asegurar que el valor en libros del activo revaluado no difiera significativamente del valor razonable.

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

i. Activos intangibles adquiridos en forma separada:

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

ii. Método de amortización para intangibles:

Intangibles con vida útil definida

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

Determinación de vida útil

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

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



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

Programas informáticos

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

Intangibles de vida útil indefinida

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

D. Plusvalía

La plusvalía (menor valor de inversiones o fondo de comercio) generada en la combinación de negocios representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos y pasivos, incluyendo los pasivos contingentes identificables de una Sociedad Filial en la fecha de adquisición.

La valoración de los activos y pasivos adquiridos se realiza de forma provisional en la fecha de toma de control de la Sociedad, revisándose la misma en el plazo máximo de un año a partir de la fecha de adquisición. Hasta que se determina de forma definitiva el valor razonable de los activos y pasivos, el exceso entre el precio de adquisición y el valor contable de la Sociedad adquirida se registra de forma provisional como plusvalía.

En el caso de que la determinación definitiva de la plusvalía se realice en los estados financieros del año siguiente al de la adquisición de la participación, los rubros del período anterior que se presentan a efectos comparativos se modifican para incorporar el valor de los activos y pasivos adquiridos y de la plusvalía definitiva desde la fecha de adquisición de la participación.

La plusvalía que se generó con anterioridad de la fecha de nuestra transición a NIIF, esto es 1 de enero de 2008, se mantiene por el valor neto registrado a esa fecha, en tanto que la originada con posterioridad se mantienen registradas según el método de adquisición.

La plusvalía no se amortiza, en su lugar al cierre de cada período contable se procede a estimar si se ha producido en ella algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, procediéndose, en su caso, al oportuno ajuste por deterioro, según lo requiere la NIC 36.

E. Propiedades, planta y equipo

El Grupo utiliza el método del costo para la valorización de Propiedades, Planta y Equipo, a excepción de los terrenos que se utiliza el método de la revaluación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Las revaluaciones de terrenos se efectúan con suficiente regularidad para asegurar que el valor en libros del activo revalorizado no difiera significativamente del valor razonable. Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de Propiedades, planta y equipo con variaciones insignificantes en su valor razonable. Para éstos, pueden ser suficientes revaluaciones hechas cada tres o cinco años. El superávit por revaluación, neto de los correspondientes impuestos diferidos, se reconoce en otro resultado integral dentro del patrimonio. No obstante, en el caso de que se revierta un déficit de la revaluación del mismo activo previamente reconocido como pérdida, dicho incremento se reconoce en el estado de resultados. Una disminución del valor se registra en el estado de resultados, excepto en el caso de que esa disminución anule el superávit existente en el mismo activo que se hubiera reconocido en ajustes por cambios de valor.



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

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

El método de depreciación aplicado por el Grupo refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte del Grupo durante el período en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, el Grupo utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, la cual se sustenta en estudios preparados por expertos independientes (empresas externas especialistas). El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del Estado de Situación Financiera.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 32).

Vidas útiles

Las vidas útiles consideradas para efectos del cálculo de la depreciación se sustentan en estudios técnicos preparados por empresas externas especialistas, las cuales se revisan en la medida que surjan antecedentes que permitan considerar que la vida útil de algún activo se ha modificado.

La asignación de la vida útil total para los activos se realiza sobre la base de varios factores, incluyendo la naturaleza del equipo. Tales factores incluyen generalmente:

1. Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones.
2. Medio de operación de los equipos
3. Intensidad del uso
4. Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.

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

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

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

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

Política de ventas de propiedades planta y equipo

El resultado por la venta de propiedades planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el Estado de Resultados Integrales Consolidados.



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

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

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

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

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

G. Arrendamientos

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

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

El Grupo reconoce inicialmente el activo por derecho de uso al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en el plazo del arrendamiento. Para determinar si el activo por derecho de uso se ha deteriorado, se aplican los mismos criterios detallados en la Nota 2.2.F.

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

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

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



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

H. Activos financieros

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

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

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

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

i. Método de tasa de interés efectiva

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

ii. Valor razonable con cambios en otro resultado integral

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

iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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



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

iv. Activos financieros a costo amortizado

Préstamos y cuentas por cobrar

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

En Aguas Andinas S.A. y sus filiales Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., la deuda de los clientes con más de 8 saldos se provisionan en un 100%.

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

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

I. Inventarios

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

J. Pago de dividendos

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



K. Transacciones en moneda extranjera

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

Moneda	30-09-2025 \$	31-12-2024 \$
Dólar Estadounidense	962,39	996,46
Euro	1.131,16	1.035,28
Franco Suizo	1.211,01	1.100,57
Yen Japonés	6,51	6,34
Dólar Australiano	636,96	619,92

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales consolidados. Se exceptúan de lo anterior, los activos y pasivos que emanan de contratos derivados financieros. Las diferencias en el valor razonable de estos contratos de cobertura se imputan a patrimonio.

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

L. Pasivos financieros

El Grupo reconoce inicialmente todos los pasivos financieros a valor razonable, según corresponda, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos, obligaciones con el público, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura, netos de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valorizan a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva, salvo para aquellas operaciones para las que se han suscrito contratos de cobertura que se valoran de acuerdo con la Nota 2.2. letra M.

El Grupo clasifica los pasivos financieros derivados de acuerdos de financiamiento de proveedores dentro del rubro de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en los estados de situación financiera consolidados, cuando su naturaleza y función sean similares a las de las cuentas por pagar a proveedores comerciales. Éste es el caso si el acuerdo de financiamiento de proveedores forma parte del capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operaciones del Grupo, el nivel de seguridad proporcionado es similar al de las cuentas por pagar a proveedores comerciales y las condiciones aplicables a los pasivos que forman parte del acuerdo de financiamiento de la cadena de suministro no difieren sustancialmente de las aplicables a las cuentas por pagar a proveedores que no forman parte del acuerdo. Los flujos de efectivo relacionados con los pasivos derivados de acuerdos de financiamiento de proveedores, clasificados dentro del rubro de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en los estados de situación financiera consolidados, se incluyen dentro de las actividades de operación en los estados de flujos de efectivo directo consolidados.

M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

La utilización de instrumentos financieros derivados por parte de Aguas Andinas S.A. y Filiales se basa en las políticas de gestión de riesgos financieros del Grupo, las cuales establecen las directrices para su uso.

Los derivados se registran por su valor razonable en la fecha del estado de situación financiera. En el caso de los derivados financieros, si su valor es positivo se registran en el rubro "Otros Activos Financieros" y si es negativo en el rubro "Otros Pasivos Financieros".

Los cambios en el valor razonable se registran directamente en resultados, salvo en el caso de que un derivado haya sido designado contablemente como instrumento de cobertura y se den todas las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de coberturas.



El tratamiento de las operaciones de cobertura con instrumentos derivados es el siguiente:

Coberturas de valor razonable. Los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura, así como los ítems cubiertos, se registran con cargo o abono a los resultados financieros de las respectivas cuentas de resultado.

Coberturas de flujos de caja y de inversión neta en moneda extranjera. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados se registran por la parte que es efectiva, directamente en una reserva de patrimonio neto denominado “cobertura de flujo de caja”, mientras que la parte inefectiva se registra en resultados. El monto reconocido en patrimonio neto no se traspasa a la cuenta de resultados hasta que los resultados de las operaciones cubiertas se registren en la misma, o hasta la fecha de vencimiento de dichas operaciones.

En caso de discontinuación de la cobertura, la pérdida o ganancia acumulada a dicha fecha en el patrimonio neto se mantiene hasta que se realice la operación subyacente cubierta. En ese momento, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio se revertirá sobre la cuenta de resultados afectando a dicha operación.

Al cierre de cada período los instrumentos financieros son presentados a su valor razonable. En el caso de los derivados no transados en mercados formales, el Grupo utiliza para su valoración hipótesis basadas en las condiciones de mercado a dicha fecha.

Efectividad. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del subyacente directamente atribuibles al riesgo cubierto se compensan con los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura con una efectividad en un rango de 80% a 125%.

Derivado implícito. El Grupo también evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos e instrumentos financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté siendo contabilizado a valor razonable. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente, contabilizando las variaciones de valor directamente en el estado de resultados consolidado.

N. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. De acuerdo con NIIF, el Grupo no reconoce provisión alguna por estos conceptos, si bien, como es requerido en la misma norma, se encuentran detallados en caso de existir, en la Nota 18.

O. Beneficios a los empleados

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



Aguas Andinas S.A.

La indemnización por años de servicio en Aguas Andinas S.A. se rige por lo que indica el Código del Trabajo, excepto el monto de indemnización a todo evento acumulada al 31 de julio de 2002, este monto se reajusta trimestralmente según la variación del índice de precios al consumidor. Para aquellos trabajadores que son parte de los instrumentos colectivos vigentes, el factor de pago por despido es de 1,45 sueldos, excluyendo renuncia voluntaria, sin topes de monto y años, esto también rige para aquellos trabajadores que, en su contrato individual de trabajo, se les hizo extensivo el mismo beneficio. Asimismo, el citado instrumento colectivo establece que los trabajadores que jubilen en Aguas Andinas S.A., y hacen efectivo su retiro en un plazo de 120 días contados desde la fecha en que cumplan la edad legal de jubilación, podrán acceder al beneficio detallado en el contrato colectivo, y continúan devengando este beneficio con posterioridad a julio de 2002.

Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.

La indemnización por años de servicio en Aguas Cordillera S.A., y Aguas Manquehue S.A., se rige por lo que indica el Código del Trabajo, excepto el monto de indemnización a todo evento acumulada al 31 de diciembre de 2002, este monto se reajusta trimestralmente según la variación del índice de precios al consumidor. Para aquellos trabajadores que son parte de los instrumentos colectivos vigentes, el factor de pago por despido es de 1 sueldo, excluyendo renuncia voluntaria, sin topes de monto y años, esto también rige para aquellos trabajadores que, en su contrato individual de trabajo, se les hizo extensivo el mismo beneficio. Asimismo, los citados instrumentos colectivos establecen que los trabajadores que jubilen en Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A. continúan devengando este beneficio con posterioridad a diciembre de 2002.

Para las otras Filiales no existen beneficios de esta naturaleza.

P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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



Q. Ingresos ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

El Grupo determinó su reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basándose en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

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

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de bienes

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

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios

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

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

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

En aquellos casos en que el Grupo no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos ingresos pendientes de facturar, esto es sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, considerando en ambos casos (facturación o estimación) tarifa normal o sobreconsumo según corresponda.

La transferencia de riesgos y beneficios varían según el giro de la empresa. Para las empresas de Servicios Sanitarios la prestación de servicios y todos sus cobros asociados son efectuados de acuerdo con el consumo real y se efectúa una provisión mensual sobre los consumos efectuados y no facturados en base a facturación anterior. Para las filiales Análisis Ambientales S.A., Ecoriles S.A., Hidrogística S.A. y Biogenera S.A., la facturación y eventual provisión es efectuada en base a trabajos realizados.

Método para determinar el estado de terminación de servicios

La prestación de los servicios sanitarios se verifica a través de la medición del consumo, de acuerdo con lo establecido en la normativa legal asociada, en tanto para las Filiales no sanitarias una vez concluidos los servicios y/o emitidos los informes respectivos.

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



R. Ganancia por acción

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

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

S. Información sobre medioambiente

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

Dichos activos se encuentran valorizados, a costo de adquisición. La Sociedad y Filiales amortizan dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

T. Estados de flujos de efectivo consolidado

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

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

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

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

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

U. Costos de financiamiento capitalizados

Política de préstamos que devengan intereses:

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

Política de capitalización de costos por intereses:

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



V. Cambio de política contable

El Grupo Aguas reevaluó su política contable de valuación de Intangibles distintos de la plusvalía con respecto a la medición de los Derechos de agua después del reconocimiento inicial. El Grupo había medido previamente este tipo de activos utilizando el modelo del costo, por lo que después del reconocimiento inicial del activo clasificado como Intangibles distinto de la plusvalía, éste se registraba a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

A partir del 30 de septiembre de 2024, la Administración optó por cambiar el método de valuación de la clase de activos “Derechos de agua”, ya que la Administración cree que el modelo de revaluación proporciona información más relevante a los usuarios de sus estados financieros sobre el valor económico de los activos. La Compañía aplicó el modelo de revalorización de forma prospectiva, el cual implicó un incremento de valor en la agrupación Activos intangibles distintos de la plusvalía y de las Reservas por superávit de revaluación por M\$390.479.260.

Después del reconocimiento inicial, los Derechos de agua se miden al valor razonable a la fecha de la revaluación menos cualquier pérdida por deterioro reconocidas después de la fecha de su revalorización. Para mayor detalle ver Nota 11.

W. Reclasificaciones

Para el período terminado al 30 de septiembre de 2025 se han efectuado reclasificaciones para facilitar su comparación 30 de septiembre de 2024, de acuerdo con el siguiente detalle:

Reclasificaciones	Aumento/ (Disminución) M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:	
Intereses pagados	29.541.220
Intereses recibidos	(4.747.284)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	
Intereses recibidos	4.747.284
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	
Intereses pagados	(29.541.220)
ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	
Ingresos de actividades ordinarias	272.117
Otras ganancias (pérdidas)	(272.117)

Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

i. Riesgo de crédito

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

Las Filiales sanitarias cuentan con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo.



El objetivo del Grupo es mantener niveles mínimos de incobrabilidad. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión son: controlar, estimar y evaluar los incobrables de manera de realizar acciones correctivas para lograr los cumplimientos propuestos. Una de las principales acciones y medidas para mantener bajos niveles de incobrables es el corte del suministro. El método de análisis del riesgo de crédito está basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas, según lo establece NIIF 9. Las estimaciones están basadas considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturación impaga, la probabilidad de recuperar un valor facturado es mínima. En consecuencia, a partir de la facturación del noveno mes se reconoce inmediatamente un deterioro de valor de la cuenta por cobrar, es decir se individualiza al cliente moroso y con ello se determina el monto de la provisión (no es un porcentaje sobre el total de la cartera). Adicionalmente las deudas por consumos transformados en convenios y los documentos por cobrar con deuda vencida se provisionan en un 100%.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los saldos del riesgo crediticio son M\$45.162.470 y M\$38.486.056 respectivamente (ver Nota 5).

ii. Riesgo de liquidez

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

La administración realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados.

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

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

Perfil de vencimientos (flujos no descontados) al 30 de septiembre de 2025:

Perfil de vencimientos	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		Más de 1 año a 3 años		Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato	M\$	Tasa interés contrato
AFR	4.982.807	2,20%	17.444.774	2,34%	44.745.763	3,19%	35.464.061	2,58%	75.667.355	2,04%
Préstamos bancarios	7.034.211	6,34%	28.499.503	6,48%	41.539.008	8,26%	31.852.375	6,09%	-	-
Bonos UF	9.955.509	3,79%	23.827.165	3,38%	67.565.349	3,50%	67.565.349	3,50%	1.241.481.683	3,41%
Bono AUD	434.407	6,82%	434.407	6,82%	1.737.627	6,82%	1.737.627	6,82%	19.257.714	6,82%
Bono JPY	351.540	2,16%	351.540	2,16%	1.406.160	2,16%	1.406.160	2,16%	37.825.053	2,16%
Bono CHF	-	-	2.540.093	2,10%	5.080.187	2,10%	123.641.093	2,10%	-	-
Total Bonos	10.741.456	-	27.153.205	-	75.789.323	-	194.350.229	-	1.298.564.450	-
Pasivo por arrendamiento	680.369	4,24%	2.041.109	4,24%	3.495.227	3,94%	110.181	2,60%	224.952	2,60%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	154.716.713	-	7.966.857	-	863.911	-	282.452	-	217.668	-
Totales	178.155.556	-	83.105.448	-	166.433.232	-	262.059.298	-	1.374.674.425	-

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



iii. Riesgo de tasa de interés al 30 de septiembre de 2025

El Grupo tiene una estructura de tasas que combina tasas fijas y variables según se detalla a continuación:

Instrumentos de deuda	Tasa	%
Préstamos bancarios	Variable	4,53%
Préstamos bancarios	Fija	2,09%
Bonos	Fija	81,01%
AFR	Fija	11,00%
Derivado	Fija	0,92%
Pasivo por arrendamiento	Fija	0,45%
Total		100,00%

Análisis de sensibilización de tasa de interés al 30 de septiembre de 2025

Se realiza un análisis de tasas, con respecto a la TAB (Tasa Activa Bancaria), suponiendo que todas las otras variables se mantienen constantes. El método consiste en medir la variación positiva o negativa de la TAB nominal a la fecha de presentación del informe con respecto a la TAB promedio de la última fijación de los préstamos.

El análisis se basa en datos históricos con respecto al precio promedio diario de mercado de la TAB de 180 días de los últimos 3 años a la presentación del reporte.

Sociedad	Monto nominal deuda (M\$)	Tasa variable	Ptos (+/-)	Impacto resultado (M\$) (+/-)
Aguas Andinas Consolidado	65.878.012	Tasa TAB	230	1.513.150

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Bancos	6.847.590	11.697.831
Depósitos a plazo	176.005.935	91.491.842
Fondos mutuos	11.033.000	5.568.758
Totales	193.886.525	108.758.431

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

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- **Otros cobros por actividades de operación:** corresponden a servicios anexos a la operación del negocio, principalmente convenios suscritos con urbanizadores.
- **Otros pagos por actividades de operación:** corresponden al pago de impuestos mensuales.
- **Otras salidas por actividades de inversión:** corresponden principalmente a intereses asociados a emisiones de bonos, los cuales han sido capitalizados, producto de las inversiones realizadas en propiedades, planta y equipo.



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

4.1 Equivalentes al efectivo

El detalle por tipo de instrumentos financieros en cada Sociedad al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Sociedad	Instrumentos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Aguas Andinas S.A.	Depósito a plazo	171.751.969	87.829.088
Aguas Cordillera S.A.	Depósito a plazo	-	152.174
Ecoriles S.A.	Depósito a plazo	2.352.193	2.505.017
Análisis Ambientales S.A.	Depósito a plazo	1.901.773	-
Hidrogística S.A.	Depósito a plazo	-	1.005.563
Aguas Andinas S.A.	Fondos Mutuos	6.548.000	1.144.158
Aguas Cordillera S.A.	Fondos Mutuos	1.512.000	530.071
Aguas Manquehue S.A.	Fondos Mutuos	340.000	304.038
Ecoriles S.A.	Fondos Mutuos	1.303.000	1.850.253
Análisis Ambientales S.A.	Fondos Mutuos	1.265.000	1.740.238
Hidrogística S.A.	Fondos Mutuos	65.000	-
Totales		187.038.935	97.060.600

La Sociedad y Filiales efectúan inversiones con límites de cartera de un 40% máximo del total por Institución emisora, y límites por instrumentos correspondientes a: fondos mutuos, 10% del patrimonio efectivo del fondo mutuo y depósitos a plazo, 10% del patrimonio efectivo del banco.

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

La composición de los deudores comerciales (corrientes y no corrientes) al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Riesgo de crédito	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Exposición bruta deudores comerciales	159.505.027	161.207.095
Exposición bruta documentos por cobrar	976.888	768.843
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	7.580.744	8.229.159
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(44.331.334)	(37.800.633)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, neto	123.731.325	132.404.464
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	4.181.235	4.126.169
Estimaciones para riesgos de derechos por cobrar	(831.136)	(685.423)
Derechos por cobrar no corrientes, neto	3.350.099	3.440.746
Exposición neta, concentraciones de riesgo	127.081.424	135.845.210

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

La principal variación al 30 de septiembre de 2025 se presenta en los rubros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar una disminución de M\$(1.702.068) y M\$(648.415) respectivamente, respecto al 31 de diciembre de 2024.

Durante el período 2025, se observa una disminución respecto a diciembre 2024 en las deudas comerciales no vencidas menor o igual a 8 meses, por un monto de M\$(8.213.902), esto se explica producto de una mejora en la gestión de cobranza.



No existen clientes con ventas que representen el 10% o más de sus ingresos ordinarios consolidados, así como tampoco restricciones importantes de las cuentas por cobrar que requieran ser reveladas por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

El movimiento de la estimación de deudores incobrables al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Movimiento de riesgo de crédito de cuentas por cobrar	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Saldo inicial	(38.486.056)	(45.961.780)
Incremento en provisiones existentes	(6.743.311)	(7.163.962)
Castigos	66.897	14.639.686
Total cambios	(6.676.414)	7.475.724
Saldo final	(45.162.470)	(38.486.056)

A continuación, se presenta la composición por antigüedad de la deuda bruta al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Composición de la deuda	Antigüedad de la deuda al 30 de septiembre de 2025				Total M\$	Total corriente M\$	Total no corriente M\$
	menor de tres meses M\$	entre tres y seis meses M\$	entre seis y ocho meses M\$	mayor a ocho meses M\$			
Exposición bruta deudores comerciales	113.607.639	4.740.114	2.620.495	38.536.779	159.505.027	159.505.028	-
Exposición bruta documentos por cobrar	422.902	-	-	553.986	976.888	976.887	-
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	7.580.744	-	-	4.181.235	11.761.979	7.580.744	4.181.235
Total antigüedad de la deuda	121.611.285	4.740.114	2.620.495	43.272.000	172.243.894	168.062.659	4.181.235
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(2.074.437)	(1.945.226)	(1.401.985)	(39.740.822)	(45.162.470)	(44.331.334)	(831.136)
Totales	119.536.848	2.794.888	1.218.510	3.531.178	127.081.424	123.731.325	3.350.099

Composición de la deuda	Antigüedad de la deuda al 31 de diciembre de 2024				Total M\$	Total corriente M\$	Total no corriente M\$
	menor de tres meses M\$	entre tres y seis meses M\$	entre seis y ocho meses M\$	mayor a ocho meses M\$			
Exposición bruta deudores comerciales	121.035.953	5.122.677	2.685.794	32.362.671	161.207.095	161.207.095	-
Exposición bruta documentos por cobrar	305.802	-	-	463.041	768.843	768.843	-
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	8.229.159	-	-	4.126.169	12.355.328	8.229.159	4.126.169
Total antigüedad de la deuda	129.570.914	5.122.677	2.685.794	36.951.881	174.331.266	170.205.097	4.126.169
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(1.830.942)	(1.732.670)	(1.411.309)	(33.511.135)	(38.486.056)	(37.800.633)	(685.423)
Totales	127.739.972	3.390.007	1.274.485	3.440.746	135.845.210	132.404.464	3.440.746



Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el análisis de la exposición bruta de los deudores comerciales corrientes, los documentos por cobrar y las otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes para la cartera repactada y no repactada es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025						
Tramo de Deudores Comerciales	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$
Al día	575.539	65.184.848	-	-	575.539	65.184.848
Entre 1 y 30 días	1.058.296	41.035.376	7.983	303.977	1.066.279	41.339.353
Entre 31 y 60 días	178.679	10.037.476	16.906	768.504	195.585	10.805.980
Entre 61 y 90 días	52.317	3.460.228	17.359	1.001.956	69.676	4.462.184
Entre 91 y 120 días	19.716	1.280.994	8.248	641.462	27.964	1.922.456
Entre 121 y 150 días	10.016	777.123	6.958	640.480	16.974	1.417.603
Entre 151 y 180 días	7.649	736.770	6.031	663.284	13.680	1.400.054
Entre 181 y 210 días	4.874	611.055	5.117	617.255	9.991	1.228.310
Entre 211 y 250 días	3.859	607.455	5.073	784.730	8.932	1.392.185
Más de 251 días	183.348	9.674.594	84.471	33.416.327	267.819	43.090.921
Totales	2.094.293	133.405.919	158.146	38.837.975	2.252.439	172.243.894

Al 31 de diciembre de 2024						
Tramo de Deudores Comerciales	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$	N° de clientes	Monto bruto M\$
Al día	526.469	58.869.164	-	-	526.469	58.869.164
Entre 1 y 30 días	1.092.894	52.286.978	7.483	283.212	1.100.377	52.570.190
Entre 31 y 60 días	221.232	13.178.368	14.280	613.889	235.512	13.792.257
Entre 61 y 90 días	56.310	3.405.462	16.696	933.841	73.006	4.339.303
Entre 91 y 120 días	23.968	1.507.752	7.850	535.028	31.818	2.042.780
Entre 121 y 150 días	12.305	1.018.719	6.871	586.040	19.176	1.604.759
Entre 151 y 180 días	9.786	863.536	6.054	611.602	15.840	1.475.138
Entre 181 y 210 días	7.700	662.223	5.306	603.874	13.006	1.266.097
Entre 211 y 250 días	6.731	612.262	5.400	807.435	12.131	1.419.697
Más de 251 días	111.298	3.712.535	85.855	33.239.346	197.153	36.951.881
Totales	2.068.693	136.116.999	155.795	38.214.267	2.224.488	174.331.266

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el análisis de los documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial, es el siguiente:

Cartera protestada y en cobranza judicial	Cartera no repactada 30-09-2025		Cartera no repactada 31-12-2024	
	N° de Clientes	Monto cartera M\$	N° de Clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar protestados	721	553.985	1361	455.924
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	19.805	5	488.505
Totales	725	573.790	1366	944.429

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el análisis del riesgo de crédito es el siguiente:

Provisiones y castigos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Provisión cartera no repactada	(6.324.495)	(271.789)
Provisión cartera repactada	(38.837.975)	(38.214.267)
Total provisiones	(45.162.470)	(38.486.056)
Castigos del período	66.897	14.639.686



Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y sus Filiales se ajustan a condiciones de mercado. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Plazos	Garantías	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
78.851.880-3	Veolia Water Technologies & Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	30 días	Sin garantías	12.245	13.414
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Servicio de muestreo	30 días	Sin garantías	-	42.740
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	30 días	Sin garantías	4.546	17.525
Totales						16.791	73.679

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Plazos	Garantías	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Mantenimiento y soporte	30 días	Cumplimiento de contrato UF 2.932	933.547	1.536.151
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Plataforma virtual	60 días	Sin garantías	48.067	23.498
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Servicio especializado de clientes	30 días	Sin garantías	219.616	93.851
Sin Rut	Aquatec Proyectos para el Sector del Agua S.A.	Relacionada al Controlador	Asistencia técnica	30 días	Sin garantías	96.288	240.403
Sin Rut	Aquatec Proyectos para el Sector del Agua S.A.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales	30 días	Sin garantías	12.362	926.980
88.842.000-2	Veolia SI Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Disposición de residuos sólidos	30 días	Sin garantías	20.821	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Estudios y consultorías	30 días	Sin garantías	85.539	158.563
70.009.410-3	Asociación Canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Compra de agua, energía eléctrica e interconexiones.	30 días	Sin garantías	147.948	-
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Relacionada al Controlador	Dividendos por pagar	30 días	Sin garantías	-	19.314.190
Totales						1.564.188	22.293.636



Transacciones con entidades relacionadas

El detalle de las transacciones más significativas con entidades relacionadas no consolidables son los siguientes:

Rut parte relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	M\$ 30-09-2025		M\$ 30-09-2024		M\$ 01-07-2025 30-09-2025		M\$ 01-07-2024 30-09-2024	
						Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
70.009.410-3	Asociación Canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	CL	Compra de agua, energía eléctrica y administradora de canales	CLP	1.013.008	(867.169)	775.277	(651.493)	297.167	(265.623)	216.360	(181.815)
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Servicio de experiencia tecnologías de la operación SETOS, servicio especializado de ingeniería, mantenimiento, soporte y detección de fugas.	CLP	3.841.067	(3.220.620)	4.433.031	(3.751.915)	1.259.011	(1.049.309)	1.803.507	(1.518.204)
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Contrato análisis de laboratorio y muestreo	CLP	58.907	49.502	125.985	105.870	36.642	30.792	21.424	18.004
77.441.870-9	Veolia Soluciones Ambientales Chile S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Mantenimiento plataforma virtual Siebel, Aquacis, consultoría, mantenimiento evolutiva, licencias Aquacis y compra de materiales	CLP	1.872.679	(1.583.941)	952.879	(918.521)	757.784	(641.484)	146.278	(135.903)
Sin Rut	Aquatec Proyectos para el sector del agua S.A.	Relacionada al Controlador	ES	Asesoría técnica y capacitación	EUR	1.931.890	(1.931.890)	891.335	(891.122)	424.497	(424.497)	81.325	(81.325)
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	CL	Compra de agua y energía eléctrica	CLP	-	-	551.028	(463.049)	-	-	-	-
88.842.000-2	Veolia SI Chile S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Disposición de residuos sólidos	CLP	185.751	(154.956)	-	-	80.391	(67.556)	-	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al Controlador	CL	Estudio sobre modelos de gestión de infraestructuras hidráulicas urbanas resilientes en relación con los riesgos hidrológicos y geológicos, valorización lodos	CLP	215.945	(207.341)	234.720	(227.531)	70.417	(70.417)	82.723	(82.723)
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	Controlador	CL	Dividendos pagados	CLP	43.607.947	-	44.359.913	-	-	-	-	-

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



Remuneración de Directores y Comité de Directores

Las remuneraciones pagadas a los directores de Aguas Andinas S.A. y Filiales y Comité de Directores al 30 de septiembre de 2025 y 2024 son las siguientes:

Remuneraciones pagadas	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Directorio	378.309	354.481	121.589	118.906
Comité de Directores	72.286	62.197	24.790	20.950
Totales	450.595	416.678	146.379	139.856

Corresponden únicamente a honorarios asociados a sus funciones definidas y acordadas en Junta Ordinaria de Accionistas.

Detalle de entidades relacionadas y transacciones con entidades relacionadas entre los Directores y Ejecutivos

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

Nota 7. INVENTARIOS

El detalle por clase de inventarios al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Clases de inventarios	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Mercaderías	3.206.554	2.287.795
Suministros para la producción	4.204.755	3.430.554
Materiales para la construcción	4.163.421	4.763.540
Otros inventarios	70.701	134.773
Estimación de obsolescencia	(130.243)	(140.085)
Total de inventarios	11.515.188	10.476.577

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 30 de septiembre de 2025 y 2024 asciende a M\$27.890.886 y M\$27.670.678, respectivamente.

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

Movimiento de estimación de obsolescencia	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Saldo inicial	(140.085)	(252.797)
Provisión de obsolescencia	-	(95.304)
Reversa de provisión	9.842	208.016
Totales	(130.243)	(140.085)



Nota 8. IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Impuestos por recuperar	5.226.757	7.319.431
Pagos provisionales mensuales	15.883.297	38.260.915
Créditos	711.496	728.078
Provisión de impuesto a la renta	(9.371.380)	(12.960.942)
Totales	12.450.170	33.347.482

Pasivos por impuestos corrientes	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Provisión de impuesto a la renta	438.204	1.058.640
Provisión de impuesto artículo 21 gastos rechazados	18.656	104.393
Pagos provisionales mensuales	(352.398)	(567.079)
Créditos	(54.558)	(57.519)
Totales	49.904	538.435

Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de los otros activos financieros al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Anticipo bonos	7.178.942	-
Otros activos financieros corrientes	7.178.942	-
Derivados de cobertura (*)	14.335.710	8.002.180
Otras Inversiones (**)	7.895.863	7.895.863
Otros activos financieros no corrientes	22.231.573	15.898.043

(*) Ver detalle en Nota 16.7 Instrumentos derivados.

(**) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Grupo mantiene un valor de M\$7.895.863 correspondientes a la adquisición de acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A. (EPSA), y sobre la cual el Grupo no tiene control ni influencia significativa (ver nota 2.2 letra H, iii). Asociada a esta adquisición, se mantiene una obligación con la Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo referidas al compromiso de no trasladar los derechos de agua vigentes a la fecha de contrato por un monto de M\$7.355.177 al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.



Nota 10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de los otros activos no financieros al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Otros activos no financieros	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Seguros anticipados	2.572.598	22.347
Otros gastos anticipados (*)	3.274.089	2.828.703
Remanente crédito Fiscal	526.367	776.201
Otros activos no financieros	22.831	14.379
Total otros activos no financieros corrientes	6.395.885	3.641.630
Otros gastos anticipados (*)	6.422.786	6.656.551
Total otros activos no financieros no corrientes	6.422.786	6.656.551

(*) Corresponde principalmente a gastos del proceso tarifario período 2025-2030

Nota 11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación, se presenta información requerida respecto a los activos intangibles del Grupo, según NIC 38 Activos Intangibles:

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Marcas comerciales, bruto	15.933	15.933
Programas de computador, bruto	78.000.067	76.291.138
Otros activos intangibles, bruto	624.419.049	623.208.324
Activos intangibles, bruto	702.435.049	699.515.395
Programas de computador, amortización acumulada	(70.712.691)	(66.389.719)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(13.962.155)	(13.821.743)
Activos intangibles, amortización acumulada	(84.674.846)	(80.211.462)
Marcas comerciales, neto	15.933	15.933
Programas de computador, neto	7.287.376	9.901.419
Otros activos intangibles, neto (*)	610.456.894	609.386.581
Activos intangibles, neto	617.760.203	619.303.933

(*) Corresponde a derechos de aguas, servidumbres y otros

Movimientos en activos intangibles al 30 de septiembre de 2025

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2025	15.933	9.901.419	609.386.581	619.303.933
Amortización	-	(4.322.972)	(140.412)	(4.463.384)
Total amortizaciones	-	(4.322.972)	(140.412)	(4.463.384)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	572.129	(3.969)	1.786.823
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	1.136.800	1.214.694	1.132.831
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	1.708.929	1.210.725	2.919.654
Total cambios	-	(2.614.043)	1.070.313	(1.543.730)
Saldo final al 30-09-2025	15.933	7.287.376	610.456.894	617.760.203



Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2024

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024	15.933	13.203.202	218.528.578	231.747.713
Amortización	-	(6.012.223)	(187.215)	(6.199.438)
Total amortizaciones	-	(6.012.223)	(187.215)	(6.199.438)
Incrementos (disminuciones) por revaluación	-	-	390.479.260	390.479.260
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.357.200	(9.324)	1.347.876
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	1.353.240	1.299.282	2.652.522
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	2.710.440	391.769.218	394.479.658
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(724.000)	(724.000)
Total disposiciones y retiros de servicio	-	-	(724.000)	(724.000)
Total cambios	-	(3.301.783)	390.858.003	387.556.220
Saldo final al 31-12-2024	15.933	9.901.419	609.386.581	619.303.933

Información a revelar detallada sobre activos intangibles valor bruto al 30 de septiembre de 2025

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2025	15.933	76.291.138	623.208.324	699.515.395
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	572.129	(3.969)	1.786.823
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	1.136.800	1.214.694	1.132.831
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	1.708.929	1.210.725	2.919.654
Saldo final al 30-09-2025	15.933	78.000.067	624.419.049	702.435.049

Información a revelar detallada sobre activos intangibles valor bruto al 31 de diciembre de 2024

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024	15.933	73.583.223	232.195.037	305.794.193
Incrementos (disminuciones) por revaluación	-	-	390.479.260	390.479.260
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.357.200	(9.324)	1.347.876
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	1.353.240	1.299.282	2.652.522
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	2.710.440	391.769.218	394.479.658
Disposiciones y Retiros de servicio	-	(2.525)	(755.931)	(758.456)
Total disposiciones y retiros de servicio	-	(2.525)	(755.931)	(758.456)
Total cambios	-	2.707.915	391.013.287	393.721.202
Saldo final al 31-12-2024	15.933	76.291.138	623.208.324	699.515.395



Información a revelar detallada sobre activos intangibles amortización acumulada al 30 de septiembre de 2025

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, amortización acumulada M\$	Programas de computador, amortización acumulada M\$	Otros Activos Intangibles, amortización acumulada M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2025	-	(66.389.719)	(13.821.743)	(80.211.462)
Amortización	-	(4.322.972)	(140.412)	(4.463.384)
Total cambios	-	(4.322.972)	(140.412)	(4.463.384)
Saldo final al 30-09-2025	-	(70.712.691)	(13.962.155)	(84.674.846)

Información a revelar detallada sobre activos intangibles amortización acumulada al 31 de diciembre de 2024

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, amortización acumulada M\$	Programas de computador, amortización acumulada M\$	Otros Activos Intangibles, amortización acumulada M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024	-	(60.380.021)	(13.666.459)	(74.046.480)
Amortización	-	(6.012.223)	(187.215)	(6.199.438)
Disposiciones y Retiros de servicio	-	2.525	31.931	34.456
Total cambios	-	(6.009.698)	(155.284)	(6.164.982)
Saldo final al 31-12-2024	-	(66.389.719)	(13.821.743)	(80.211.462)

Detalle de activos intangibles individuales significativos (otros):

Los derechos de agua y las servidumbres son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose por empresa al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Sociedad	30-09-2025			31-12-2024		
	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$
Aguas Andinas S.A.	308.768.661	10.329.810	3.326.852	308.747.156	10.296.203	3.465.067
Aguas Cordillera S.A.	223.127.959	7.761.932	-	222.329.268	7.761.932	-
Aguas Manquehue S.A.	56.339.287	866.673	-	55.984.562	866.673	-
Biogenera S.A.	69.249	-	-	69.249	-	-
Ecoriles S.A.	69.249	-	-	69.249	-	-
Hidrogística S.A.	69.249	-	-	69.249	-	-
Análisis Ambientales S.A.	69.249	-	-	69.249	-	-
Ajustes de Consolidación	(227.481)	(113.795)	-	(227.481)	(113.795)	-
Totales	588.285.422	18.844.620	3.326.852	587.110.501	18.811.013	3.465.067

Activos intangibles con vida útil indefinida

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



Revaluación de los Derechos de agua.

Tal como se señala en Nota 2.2.V, a partir del 30 de septiembre de 2024, la Administración reevaluó su política contable de valuación de Intangibles distintos de la plusvalía con respecto a la medición de los Derechos de agua después del reconocimiento inicial, pasando del modelo del costo al modelo de revaluación.

El valor razonable de la clase de Activos intangibles distintos de la plusvalía “Derechos de agua” se determinó utilizando la metodología señalada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) para el proceso tarifario, la que establece que el cálculo del Valor de Agua Cruda (VAC) está sustentado en la aplicación de un procedimiento secuencial de 7 etapas que se indica a continuación:

Etapas 1: Identificación de fuentes de abastecimiento de agua cruda (superficiales y subterráneas).

Etapas 2: Identificación de fuentes con VAC igual a cero.

Etapas 3: Definición de Mercados de Agua.

Etapas 4: Construcción de Base de Datos de Transacciones CBR.

Etapas 5: Base de Datos Transacciones No Depurada.

Agrupamiento de inscripciones (misma fecha, comprador, vendedor y mercado).

Desagregación de inscripciones (superficiales y subterráneas).

Etapas 6: Base de Datos Depurada y Base de Datos Depurada Ampliada.

Base Depurada.

Base Depurada Ampliada (incorpora transacciones adicionales).

Etapas 7: Determinación del VAC.

Las fuentes utilizadas corresponden a transacciones de compra y venta reales de derechos de aprovechamiento agua controladas por el Conservador de Bienes Raíces.

La valorización de los Derechos de agua se realizó de acuerdo con NIC 38 y NIIF 13 y los requerimientos de la autoridad regulatoria SISS. Dicha valorización fue realizada por un tasador independiente con amplia experiencia en materia de derechos de agua.

De acuerdo a lo establecido en NIC 38, las revaluaciones serán efectuadas toda vez que existan variaciones significativas en las variables que inciden en la determinación de sus valores razonables.

Tales revaluaciones frecuentes serán innecesarias para elementos de derechos de agua con variaciones insignificantes en su valor razonable.

Conciliación del valor en libros por revaluación	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Valor en libros al inicio del período	587.110.501	195.810.496
Ganancia por revaluación reconocida debido al cambio en la política contable del modelo de revaluación	-	390.479.260
Valor en libros y valor razonable	-	390.479.260
Disposiciones y retiros de servicio (*)	-	(724.000)
Otros incrementos (disminuciones)	1.174.921	1.544.745
Otros cambios en valor en libros y valor razonable	1.174.921	820.745
Valor en libros y valor razonable al final del período	588.285.422	587.110.501

(*) Corresponde principalmente a bajas de derechos de agua no utilizados



Compromisos por la adquisición de activos intangibles

Los compromisos por adquisición de intangibles para el período 2025, corresponden a derechos de agua, servidumbres y programas informáticos necesarios para la operación normal de las sociedades del Grupo y en particular para las nuevas obras en desarrollo o etapas previas de estudio, así como la ampliación de las zonas de concesión, los cuales se presentan a continuación:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	2.145.996
Total	2.145.996

Nota 12. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta el detalle de la plusvalía por las distintas Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) o grupo de éstas a las que está asignado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Rut	Sociedad	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	33.823.049	33.823.049
Total		33.823.049	33.823.049

Nota 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Propiedades, planta y equipo	Valores Brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores Netos	
	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	528.484.222	528.183.073	-	-	528.484.222	528.183.073
Edificios	97.342.690	95.978.577	(28.277.697)	(27.070.265)	69.064.993	68.908.312
Subtotal terrenos y construcciones	625.826.912	624.161.650	(28.277.697)	(27.070.265)	597.549.215	597.091.385
Obras complementarias	55.040.958	53.716.138	(27.898.421)	(26.652.331)	27.142.537	27.063.807
Instalaciones de producción	497.913.547	477.729.774	(189.344.002)	(183.047.945)	308.569.545	294.681.829
Redes de agua potable	646.967.590	597.434.369	(348.577.252)	(342.103.421)	298.390.338	255.330.948
Redes de alcantarillado	620.408.740	572.807.968	(319.441.373)	(308.815.869)	300.967.367	263.992.099
Plantas de tratamiento de aguas servidas	242.570.759	241.226.172	(91.223.636)	(87.128.334)	151.347.123	154.097.838
Otras instalaciones	213.929.130	206.814.040	(151.562.705)	(143.822.938)	62.366.425	62.991.102
Bienes fuera de operación	511.863	1.425.833	(511.863)	(1.412.381)	-	13.452
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	2.277.342.587	2.151.154.294	(1.128.559.252)	(1.092.983.219)	1.148.783.335	1.058.171.075
Maquinaria	490.118.545	478.801.124	(369.012.560)	(356.599.641)	121.105.985	122.201.483
Equipos de Transporte	5.626.301	5.772.036	(4.753.513)	(4.735.700)	872.788	1.036.336
Enseres y accesorios	6.737.216	6.721.756	(6.013.877)	(5.838.222)	723.339	883.534
Equipos informáticos	21.919.136	21.696.146	(16.444.591)	(14.886.790)	5.474.545	6.809.356
Mejoras de derechos de arrendamiento	1.968.047	1.968.047	(1.451.033)	(1.340.816)	517.014	627.231
Construcciones en proceso	229.402.353	257.723.744	-	-	229.402.353	257.723.744
Totales	3.658.941.097	3.547.998.797	(1.554.512.523)	(1.503.454.653)	2.104.428.574	2.044.544.144



A continuación, se presenta información respecto a las principales participaciones de las sociedades del Grupo:

Propiedades, planta y equipo, neto	30-09-2025	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	Otros
	M\$	%	%	%	%
Terrenos	528.484.222	75%	23%	2%	0%
Edificios	69.064.993	83%	10%	4%	3%
Maquinaria	121.105.985	78%	14%	5%	3%
Equipos de Transporte	872.788	93%	0%	0%	7%
Enseres y accesorios	723.339	81%	3%	1%	15%
Equipos informáticos	5.474.545	97%	1%	1%	1%
Mejoras de derechos de arrendamiento	517.014	1%	0%	0%	99%
Construcciones en proceso	229.402.353	83%	12%	4%	1%
Obras complementarias	27.142.537	84%	10%	5%	1%
Instalaciones de producción	308.569.545	74%	15%	11%	0%
Redes de agua potable	298.390.338	82%	15%	3%	0%
Redes de alcantarillado	300.967.367	93%	4%	3%	0%
Plantas de tratamiento de aguas servidas	151.347.123	99%	0%	0%	1%
Otras instalaciones	62.366.425	78%	14%	7%	1%
Totales	2.104.428.574	81%	14%	4%	1%

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

Clases de activos	Costo 30-09-2025 M\$	Valor razonable 30-09-2025 M\$
Terrenos	528.484.222	528.484.222
Edificios	69.064.993	84.540.247
Obras complementarias	27.142.537	38.214.391
Instalaciones de producción	308.569.545	395.093.798
Redes de agua potable	298.390.338	407.410.478
Redes de alcantarillado	300.967.367	390.100.869
Plantas de tratamiento de aguas servidas	151.347.123	157.082.137
Otras instalaciones	62.366.425	66.138.281
Máquinas y equipos	121.105.985	122.576.281
Totales	1.867.438.535	2.189.640.704

Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo según clase

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



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2025 valor neto

Concepto	Saldo inicial al 01-01-2025	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final al 30-09-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	528.183.073	3.894	297.255	301.149	-	-	301.149	528.484.222
Edificios	68.908.312	1.299.214	58.816	1.358.030	(1.201.349)	-	156.681	69.064.993
Subtotal terrenos y construcciones	597.091.385	1.303.108	356.071	1.659.179	(1.201.349)	-	457.830	597.549.215
Obras complementarias	27.063.807	1.176.484	148.336	1.324.820	(1.246.090)	-	78.730	27.142.537
Instalaciones de producción	294.681.829	19.341.631	822.674	20.164.305	(6.276.589)	-	13.887.716	308.569.545
Redes de agua potable	255.330.948	37.843.809	11.689.186	49.532.995	(6.473.605)	-	43.059.390	298.390.338
Redes de alcantarillado	263.992.099	35.698.087	11.902.911	47.600.998	(10.625.730)	-	36.975.268	300.967.367
Plantas de tratamiento de aguas servidas	154.097.838	1.325.768	18.819	1.344.587	(4.095.302)	-	(2.750.715)	151.347.123
Otras instalaciones	62.991.102	7.217.881	(102.791)	7.115.090	(7.739.767)	-	(624.677)	62.366.425
Bienes fuera de operación	13.452	(34.033)	25.551	(8.482)	(35)	(4.935)	(13.452)	-
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.058.171.075	102.569.627	24.504.686	127.074.313	(36.457.118)	(4.935)	90.612.260	1.148.783.335
Maquinaria	122.201.483	14.937.489	2.651.256	17.588.745	(18.683.438)	(805)	(1.095.498)	121.105.985
Equipos de Transporte	1.036.336	-	-	-	(156.735)	(6.813)	(163.548)	872.788
Enseres y accesorios	883.534	10.169	5.291	15.460	(175.655)	-	(160.195)	723.339
Equipos informáticos	6.809.356	150.887	72.103	222.990	(1.557.801)	-	(1.334.811)	5.474.545
Mejoras de derechos de arrendamiento	627.231	-	-	-	(110.217)	-	(110.217)	517.014
Construcciones en proceso	257.723.744	(119.539.515)	91.218.124	(28.321.391)	-	-	(28.321.391)	229.402.353
Clases propiedades, planta y equipo, neto	2.044.544.144	(568.235)	118.807.531	118.239.296	(58.342.313)	(12.553)	59.884.430	2.104.428.574



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2024 valor neto

Concepto	Saldo inicial al 01-01-2024	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Incrementos (disminuciones) de revaluaciones	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final al 31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	358.539.292	-	(216.645)	170.130.846	169.914.201	-	(270.420)	169.643.781	528.183.073
Edificios	68.024.708	2.530.700	440.839	-	2.971.539	(1.581.403)	(506.532)	883.604	68.908.312
Subtotal terrenos y construcciones	426.564.000	2.530.700	224.194	170.130.846	172.885.740	(1.581.403)	(776.952)	170.527.385	597.091.385
Obras complementarias	26.889.584	1.518.300	337.764	-	1.856.064	(1.644.543)	(37.298)	174.223	27.063.807
Instalaciones de producción	291.934.949	8.808.146	2.176.174	-	10.984.320	(8.234.836)	(2.604)	2.746.880	294.681.829
Redes de agua potable	228.572.950	21.028.301	13.469.940	-	34.498.241	(7.659.412)	(80.831)	26.757.998	255.330.948
Redes de alcantarillado	248.620.673	18.365.648	9.240.953	-	27.606.601	(12.207.756)	(27.419)	15.371.426	263.992.099
Plantas de tratamiento de aguas servidas	156.577.924	2.737.030	518.186	-	3.255.216	(5.425.272)	(310.030)	(2.480.086)	154.097.838
Otras instalaciones	60.292.766	10.166.303	2.158.165	-	12.324.468	(9.622.496)	(3.636)	2.698.336	62.991.102
Bienes fuera de operación	192.309	-	-	-	-	(4.154)	(174.703)	(178.857)	13.452
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.013.081.155	62.623.728	27.901.182	-	90.524.910	(44.798.469)	(636.521)	45.089.920	1.058.171.075
Maquinaria	118.106.704	22.981.747	7.485.091	-	30.466.838	(26.261.999)	(110.060)	4.094.779	122.201.483
Equipos de Transporte	1.154.107	37.884	59.854	-	97.738	(215.509)	-	(117.771)	1.036.336
Enseres y accesorios	1.001.143	106.352	19.483	-	125.835	(243.228)	(216)	(117.609)	883.534
Equipos informáticos	1.023.020	5.286.538	1.297.335	-	6.583.873	(797.537)	-	5.786.336	6.809.356
Mejoras de derechos de arrendamiento	786.931	-	-	-	-	(159.700)	-	(159.700)	627.231
Construcciones en proceso	243.653.872	(94.914.825)	109.523.683	-	14.608.858	-	(538.986)	14.069.872	257.723.744
Clases propiedades, planta y equipo, neto	1.805.370.932	(1.347.876)	146.510.822	170.130.846	315.293.792	(74.057.845)	(2.062.735)	239.173.212	2.044.544.144



Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo valor bruto

Período actual: 30 de septiembre de 2025

Concepto	Saldo inicial al 01-01-2025	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final al 30-09-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	528.183.073	3.894	297.255	301.149	-	301.149	528.484.222
Edificios	95.978.577	1.299.214	64.899	1.364.113	-	1.364.113	97.342.690
Subtotal terrenos y construcciones	624.161.650	1.303.108	362.154	1.665.262	-	1.665.262	625.826.912
Obras complementarias	53.716.138	1.176.484	148.336	1.324.820	-	1.324.820	55.040.958
Instalaciones de producción	477.729.774	19.341.631	842.142	20.183.773	-	20.183.773	497.913.547
Redes de agua potable	597.434.369	37.843.809	11.689.412	49.533.221	-	49.533.221	646.967.590
Redes de alcantarillado	572.807.968	35.698.087	11.902.685	47.600.772	-	47.600.772	620.408.740
Plantas de tratamiento de aguas servidas	241.226.172	1.325.768	18.819	1.344.587	-	1.344.587	242.570.759
Otras instalaciones	206.814.040	7.217.881	(102.791)	7.115.090	-	7.115.090	213.929.130
Bienes fuera de operación	1.425.833	(34.033)	-	(34.033)	(879.937)	(913.970)	511.863
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	2.151.154.294	102.569.627	24.498.603	127.068.230	(879.937)	126.188.293	2.277.342.587
Maquinaria	478.801.124	14.937.489	2.651.256	17.588.745	(6.271.324)	11.317.421	490.118.545
Equipos de Transporte	5.772.036	-	-	-	(145.735)	(145.735)	5.626.301
Enseres y accesorios	6.721.756	10.169	5.291	15.460	-	15.460	6.737.216
Equipos informáticos	21.696.146	150.887	72.103	222.990	-	222.990	21.919.136
Mejoras de derechos de arrendamiento	1.968.047	-	-	-	-	-	1.968.047
Construcciones en proceso	257.723.744	(119.539.515)	91.218.124	(28.321.391)	-	(28.321.391)	229.402.353
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	3.547.998.797	(568.235)	118.807.531	118.239.296	(7.296.996)	110.942.300	3.658.941.097



Período anterior: 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo inicial al 01-01-2024	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Incrementos (disminuciones) de revaluaciones	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final al 31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	358.539.292	-	(216.645)	170.130.846	169.914.201	(270.420)	169.643.781	528.183.073
Edificios	93.870.006	2.530.700	440.839	-	2.971.539	(862.968)	2.108.571	95.978.577
Subtotal terrenos y construcciones	452.409.298	2.530.700	224.194	170.130.846	172.885.740	(1.133.388)	171.752.352	624.161.650
Obras complementarias	51.946.102	1.518.300	337.764	-	1.856.064	(86.028)	1.770.036	53.716.138
Instalaciones de producción	466.749.178	8.808.146	2.176.174	-	10.984.320	(3.724)	10.980.596	477.729.774
Redes de agua potable	563.035.583	21.028.301	13.469.940	-	34.498.241	(99.455)	34.398.786	597.434.369
Redes de alcantarillado	545.282.177	18.365.648	9.240.953	-	27.606.601	(80.810)	27.525.791	572.807.968
Plantas de tratamiento de aguas servidas	238.535.888	2.737.030	518.186	-	3.255.216	(564.932)	2.690.284	241.226.172
Otras instalaciones	194.785.707	10.166.303	2.158.165	-	12.324.468	(296.135)	12.028.333	206.814.040
Bienes fuera de operación	1.856.850	-	-	-	-	(431.017)	(431.017)	1.425.833
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	2.062.191.485	62.623.728	27.901.182	-	90.524.910	(1.562.101)	88.962.809	2.151.154.294
Maquinaria	456.370.087	22.981.747	7.485.091	-	30.466.838	(8.035.801)	22.431.037	478.801.124
Equipos de Transporte	5.674.298	37.884	59.854	-	97.738	-	97.738	5.772.036
Enseres y accesorios	6.621.456	106.352	19.483	-	125.835	(25.535)	100.300	6.721.756
Equipos informáticos	15.140.799	5.286.538	1.297.335	-	6.583.873	(28.526)	6.555.347	21.696.146
Mejoras de derechos de arrendamiento	1.968.047	-	-	-	-	-	-	1.968.047
Construcciones en proceso	243.653.872	(94.914.825)	109.523.683	-	14.608.858	(538.986)	14.069.872	257.723.744
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	3.244.029.342	(1.347.876)	146.510.822	170.130.846	315.293.792	(11.324.337)	303.969.455	3.547.998.797



Información a revelar detallada sobre propiedades, planta y equipo depreciación acumulada

Período actual: 30 de septiembre de 2025

Concepto	Saldo inicial al 01-01-2025	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final al 30-09-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(27.070.265)	(6.083)	(1.201.349)	-	(1.207.432)	(28.277.697)
Subtotal terrenos y construcciones	(27.070.265)	(6.083)	(1.201.349)	-	(1.207.432)	(28.277.697)
Obras complementarias	(26.652.331)	-	(1.246.090)	-	(1.246.090)	(27.898.421)
Instalaciones de producción	(183.047.945)	(19.468)	(6.276.589)	-	(6.296.057)	(189.344.002)
Redes de agua potable	(342.103.421)	(226)	(6.473.605)	-	(6.473.831)	(348.577.252)
Redes de alcantarillado	(308.815.869)	226	(10.625.730)	-	(10.625.504)	(319.441.373)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(87.128.334)	-	(4.095.302)	-	(4.095.302)	(91.223.636)
Otras instalaciones	(143.822.938)	-	(7.739.767)	-	(7.739.767)	(151.562.705)
Bienes fuera de operación	(1.412.381)	25.551	(35)	875.002	900.518	(511.863)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(1.092.983.219)	6.083	(36.457.118)	875.002	(35.576.033)	(1.128.559.252)
Maquinaria	(356.599.641)	-	(18.683.438)	6.270.519	(12.412.919)	(369.012.560)
Equipos de Transporte	(4.735.700)	-	(156.735)	138.922	(17.813)	(4.753.513)
Enseres y accesorios	(5.838.222)	-	(175.655)	-	(175.655)	(6.013.877)
Equipos informáticos	(14.886.790)	-	(1.557.801)	-	(1.557.801)	(16.444.591)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(1.340.816)	-	(110.217)	-	(110.217)	(1.451.033)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(1.503.454.653)	-	(58.342.313)	7.284.443	(51.057.870)	(1.554.512.523)



Período anterior: 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo inicial al 01-01-2024	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros	Saldo final al 31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(25.845.298)	(1.581.403)	356.436	(1.224.967)	(27.070.265)
Subtotal terrenos y construcciones	(25.845.298)	(1.581.403)	356.436	(1.224.967)	(27.070.265)
Obras complementarias	(25.056.518)	(1.644.543)	48.730	(1.595.813)	(26.652.331)
Instalaciones de producción	(174.814.229)	(8.234.836)	1.120	(8.233.716)	(183.047.945)
Redes de agua potable	(334.462.633)	(7.659.412)	18.624	(7.640.788)	(342.103.421)
Redes de alcantarillado	(296.661.504)	(12.207.756)	53.391	(12.154.365)	(308.815.869)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(81.957.964)	(5.425.272)	254.902	(5.170.370)	(87.128.334)
Otras instalaciones	(134.492.941)	(9.622.496)	292.499	(9.329.997)	(143.822.938)
Bienes fuera de operación	(1.664.541)	(4.154)	256.314	252.160	(1.412.381)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(1.049.110.330)	(44.798.469)	925.580	(43.872.889)	(1.092.983.219)
Maquinaria	(338.263.383)	(26.261.999)	7.925.741	(18.336.258)	(356.599.641)
Equipos de Transporte	(4.520.191)	(215.509)	-	(215.509)	(4.735.700)
Enseres y accesorios	(5.620.313)	(243.228)	25.319	(217.909)	(5.838.222)
Equipos informáticos	(14.117.779)	(797.537)	28.526	(769.011)	(14.886.790)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(1.181.116)	(159.700)	-	(159.700)	(1.340.816)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(1.438.658.410)	(74.057.845)	9.261.602	(64.796.243)	(1.503.454.653)



Compromisos por la adquisición de propiedades, planta y equipo

El detalle por cada Sociedad del Grupo consolidado por importes de compromisos futuros para la adquisición de propiedades, planta y equipo, para el año 2025 es el siguiente:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	53.432.695
Aguas Cordillera S.A.	4.385.097
Aguas Manquehue S.A.	3.396.023
Total	61.213.815

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las propiedades, planta y equipo no se encuentran afectas a restricciones de titularidad, así como tampoco se encuentran afectas a garantías por cumplimiento de obligaciones, según lo establecido en NIC 16 párrafo 74 (a).

Contratos de arrendamiento financiero

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se registra en el rubro “Activos por derecho de uso” los contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 (ver Nota 14).

Deterioro del valor de los activos

Al 31 de diciembre de 2024, producto de la revaluación de terrenos, se generó una pérdida de valor reconocida en resultado, por aquellos terrenos que vieron disminuido su valor respecto a su valor revaluado anterior. El detalle por sociedad es el siguiente:

Sociedad	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Aguas Andinas S.A.	-	(215.622)
Aguas Cordillera S.A.	-	(1.023)
Total	-	(216.645)

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo no ha reconocido en el resultado del período, pérdidas por deterioro del valor de los activos, reversas de estas, así como tampoco compensaciones procedentes de terceros, según lo establecido en los puntos (v) y (vi) de la letra e) del párrafo 73 y letra d) del párrafo 74 de la NIC 16, producto que no existen indicios de deterioro de acuerdo con NIC 36.

Revaluación de los terrenos de propiedades, planta y equipo.

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

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

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



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

La tasación de estos terrenos se realizó bajo el principio de mayor y mejor uso del suelo, de acuerdo a NIC 16, NIIF 13 y los requerimientos de la autoridad regulatoria. Se contrataron los servicios de la Empresa Transsa Consultores Inmobiliarios, quienes son tasadores independientes especializados, con más de 40 años de experiencia a lo largo de Chile y tasando todo tipo de bienes. Adicionalmente, se contrató asesoría financiera de Valtin Capital, quienes efectuaron un análisis de los fondos inmobiliarios durante el período de diciembre 2019 a septiembre 2020.

Tal como se indica en la nota 2.2.E, a partir del 31 de diciembre de 2020 se tomó la decisión de cambiar de política contable de la NIC 16, desde el método del costo al de la revaluación continua. En el período 2024 y conforme a la política contable ya señalada, se realizó una revaluación del valor razonable de los Terrenos, lo que significó un aumento en su valor de M\$169.914.201. El movimiento de la conciliación del valor en libros por la revaluación en los activos ha sido la siguiente:

Conciliación del valor en libros por revaluación de terrenos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Valor en libros al inicio del período	528.183.073	358.539.292
Aumento por revalorización de acuerdo con política contable del grupo	-	170.130.846
Disposiciones y retiros de servicio (Revaluación)	-	(209.113)
Cambios en valor razonable	-	169.921.733
Pérdida por deterioro de activos	-	(216.645)
Disposiciones y retiros de servicio (Costo de adquisición)	-	(61.307)
Otros incrementos (disminuciones)	301.149	-
Otros cambios en valor en libros	301.149	(277.952)
Valor en libros y valor razonable al final del período	528.484.222	528.183.073

Otras revelaciones.

Activos depreciados en su totalidad todavía en uso

Activos depreciados en su totalidad aun en uso, Bruto	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Edificios	1.920.302	919.589
Obras complementarias	5.017.319	2.987.865
Instalaciones de producción	24.093.087	21.164.076
Redes de agua potable	48.915.630	31.405.558
Redes de alcantarillado	65.038.057	34.572.776
Plantas tratamiento aguas servidas	7.639.155	7.639.155
Otras instalaciones	56.494.986	39.543.923
Maquinaria	105.594.664	66.994.848
Equipos informáticos	3.534.423	597.361
Equipos de Transporte	1.447.368	210.555
Enseres y accesorios	946.121	143.010
Mejoras de derechos de arrendamiento	677.751	344.250
Bienes fuera de operación	437.141	182.326
Totales	321.756.004	206.705.292



Nota 14. ARRENDAMIENTOS

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

14.1 Activo por derechos de uso

El detalle de los activos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, corresponden a los siguientes:

Activo por derechos de uso	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	3.271.815	2.197.044	(1.546.827)	(1.131.834)	1.724.988	1.065.210
Equipos de transporte	7.833.388	5.605.889	(3.679.666)	(2.963.758)	4.153.722	2.642.131
Totales	11.105.203	7.802.933	(5.226.493)	(4.095.592)	5.878.710	3.707.341

Movimientos de activos por derechos de usos:

Período actual

Activo por derechos de uso	01-01-2025	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros	30-09-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	1.065.210	1.046.405	1.046.405	(386.627)	(386.627)	1.724.988
Equipos de transporte	2.642.131	3.112.065	3.112.065	(1.600.474)	(1.600.474)	4.153.722
Totales	3.707.341	4.158.470	4.158.470	(1.987.101)	(1.987.101)	5.878.710

Período anterior

Activo por derechos de uso	01-01-2024	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	1.197.679	237.443	237.443	(369.912)	(369.912)	1.065.210
Equipos de transporte	3.109.393	1.126.134	1.126.134	(1.593.396)	(1.593.396)	2.642.131
Totales	4.307.072	1.363.577	1.363.577	(1.963.308)	(1.963.308)	3.707.341



14.2 Pasivo por arrendamiento

El valor presente de los pagos futuros derivados de dichos contratos al 30 de septiembre de 2025 son los siguientes:

Pasivos por arrendamientos (Contable) Corriente										
Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Vencimientos		Total	Tipo de amortización	Tasa de interés (%)	Tasa nominal (%)
					Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año				
					M\$	M\$	M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Edificios	UF	68.697	206.092	274.789	Mensual	0,26	0,26
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	299.395	898.185	1.197.580	Mensual	0,49	0,49
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	PESOS	16.186	48.557	64.743	Mensual	0,24	0,24
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	UF	7.968	23.904	31.872	Mensual	0,24	0,24
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	11.854	35.563	47.417	Mensual	0,45	0,45
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Edificios	UF	7.968	23.904	31.872	Mensual	0,24	0,24
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	2.646	7.939	10.585	Mensual	0,40	0,40
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	45.124	135.371	180.495	Mensual	0,46	0,46
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Edificios	UF	63.515	190.545	254.060	Mensual	0,18	0,18
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	60.717	182.152	242.869	Mensual	0,53	0,53
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Edificios	UF	8.564	25.693	34.257	Mensual	0,12	0,12
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	85.286	255.857	341.143	Mensual	0,51	0,51
76.190.084-6	Biogenera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	2.449	7.347	9.796	Mensual	0,34	0,34
Totales					680.369	2.041.109	2.721.478			

Pasivos por arrendamientos (Contable) No Corriente											
Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Vencimientos			Total	Tipo de amortización	Tasa de interés	Tasa nominal
					Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Mas de 5 años				
					M\$	M\$	M\$				
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Edificios	UF	404.363	110.181	224.952	739.496	Mensual	0,26	0,26
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	1.311.846	-	-	1.311.846	Mensual	0,49	0,49
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	UF	51.115	-	-	51.115	Mensual	0,24	0,24
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	59.449	-	-	59.449	Mensual	0,45	0,45
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Edificios	UF	51.115	-	-	51.115	Mensual	0,24	0,24
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	14.030	-	-	14.030	Mensual	0,40	0,40
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	203.096	-	-	203.096	Mensual	0,46	0,46
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Edificios	UF	671.633	-	-	671.633	Mensual	0,18	0,18
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	238.978	-	-	238.978	Mensual	0,53	0,53
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Edificios	UF	41.881	-	-	41.881	Mensual	0,12	0,12
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	435.208	-	-	435.208	Mensual	0,51	0,51
76.190.084-6	Biogenera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	12.513	-	-	12.513	Mensual	0,34	0,34
Totales					3.495.227	110.181	224.952	3.830.360			



El valor presente de los pagos futuros derivados de dichos contratos al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Pasivos por arrendamientos (Contable) Corriente										
Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Vencimientos		Total M\$	Tipo de amortización	Tasa de interés (%)	Tasa nominal (%)
					Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$				
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Edificios	UF	27.661	84.791	112.452	Mensual	0,32	0,32
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	211.349	634.046	845.395	Mensual	0,49	0,49
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	PESOS	18.533	55.600	74.133	Mensual	0,24	0,24
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	5.335	16.005	21.340	Mensual	0,45	0,45
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	904	2.711	3.615	Mensual	0,40	0,40
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	27.719	83.158	110.877	Mensual	0,46	0,46
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Edificios	UF	41.185	123.555	164.740	Mensual	0,18	0,18
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	48.976	146.927	195.903	Mensual	0,53	0,53
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Edificios	UF	7.946	23.837	31.783	Mensual	0,12	0,12
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	59.300	177.899	237.199	Mensual	0,51	0,51
76.190.084-6	Biogenera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	1.192	3.577	4.769	Mensual	0,40	0,40
Totales					450.100	1.352.106	1.802.206			

Pasivos por arrendamientos (Contable) No Corriente											
Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Vencimientos			Total	Tipo de amortización	Tasa de interés	Tasa nominal
					Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Mas de 5 años				
					M\$	M\$	M\$				
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Edificios	UF	216.318	93.320	229.413	539.051	Mensual	0,32	0,32
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	682.484	166.126	-	848.610	Mensual	0,49	0,49
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	PESOS	45.718	-	-	45.718	Mensual	0,24	0,24
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	3.466	-	-	3.466	Mensual	0,45	0,45
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	315	-	-	315	Mensual	0,40	0,40
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	105.113	-	-	105.113	Mensual	0,46	0,46
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Edificios	UF	555.343	-	-	555.343	Mensual	0,18	0,18
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	244.733	36.523	-	281.256	Mensual	0,53	0,53
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Edificios	UF	65.941	-	-	65.941	Mensual	0,12	0,12
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	124.808	-	-	124.808	Mensual	0,51	0,51
76.190.084-6	Biogenera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	9.139	-	-	9.139	Mensual	0,40	0,40
Totales					2.053.378	295.969	229.413	2.578.760			



El movimiento de los pasivos por arrendamientos y flujos de los períodos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Saldos al 01-01-2025 M\$	Aumentos por nuevos contratos de arrendamiento M\$	Gastos por devengamiento de intereses M\$	Pagos de capital e intereses M\$	Efectos por variación de UF M\$	Saldos al 30-09-2025 M\$
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Edificios	UF	651.503	502.729	43.562	(203.968)	20.459	1.014.285
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	1.694.005	1.715.187	115.598	(1.077.599)	62.235	2.509.426
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	PESOS	119.851	-	5.065	(60.173)	-	64.743
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	UF	-	97.275	2.445	(17.668)	935	82.987
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	24.806	119.198	4.036	(43.284)	2.110	106.866
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Edificios	UF	-	97.275	2.445	(17.668)	935	82.987
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	3.930	27.821	845	(8.387)	406	24.615
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	215.990	303.973	16.344	(161.511)	8.795	383.591
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Edificios	UF	720.083	317.486	38.634	(169.194)	18.684	925.693
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	477.159	159.913	22.947	(190.704)	12.532	481.847
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Edificios	UF	97.724	-	4.077	(28.121)	2.458	76.138
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	362.007	702.162	26.536	(327.786)	13.432	776.351
76.190.084-6	Biogenera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	13.908	14.054	963	(7.160)	544	22.309
Totales					4.380.966	4.057.073	283.497	(2.313.223)	143.525	6.551.838

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País	Concepto	Moneda o Unidad de reajuste	Saldos al 01-01-2024 M\$	Aumentos por nuevos contratos de arrendamiento M\$	Gastos por devengamiento de intereses M\$	Pagos de capital e intereses M\$	Efectos por variación de UF M\$	Saldos al 31-12-2024 M\$
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Edificios	UF	220.084	524.967	17.039	(113.416)	2.829	651.503
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	2.079.316	531.383	137.651	(1.056.983)	2.638	1.694.005
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Edificios	PESOS	188.942	-	11.138	(80.328)	99	119.851
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	55.618	-	3.193	(34.041)	36	24.806
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	6.954	-	432	(3.475)	19	3.930
96.945.210-3	Ecoriles S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	229.167	119.042	15.708	(148.699)	772	215.990
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Edificios	UF	890.827	-	57.588	(229.244)	912	720.083
96.828.120-8	Hidrogística S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	335.493	238.733	32.874	(132.588)	2.647	477.159
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Edificios	UF	29.882	97.532	2.620	(32.388)	78	97.724
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	478.808	199.542	30.755	(347.976)	878	362.007
76.190.084-6	Biogenera S.A.	Chile	Equipos de transporte	UF	-	14.608	150	(850)	-	13.908
Totales					4.515.091	1.725.807	309.148	(2.179.988)	10.908	4.380.966



14.3 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario

Bajo este concepto se presentan arriendos de servicios de transporte y arriendos de inmuebles al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios	30-09-2025 M\$		30-09-2024 M\$	
	Renting	Inmueble	Renting	Inmueble
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	1.862.574	679.747	1.695.487	479.773
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	2.442.431	1.337.542	1.270.228	576.193
Total pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios	4.305.005	2.017.289	2.965.715	1.055.966
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos	4.629.891	540.467	4.241.932	437.446
Total cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados	4.629.891	540.467	4.241.932	437.446

Los estados de resultados consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 incluyen un gasto por M\$5.170.358 y M\$4.679.378 respectivamente, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo y se exceptúan de la aplicación de NIIF 16 (ver Nota 2.2 letra G).

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos

Los arriendos operativos más significativos tienen relación con el arrendamiento de vehículos. Para estos casos, los contratos corresponden a períodos menores a 12 meses. Los servicios de arriendo se pagan de manera mensual previa presentación y aprobación de estados de pago.

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

14.4 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendadores

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

Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	465.883	404.168
Total	465.883	404.168

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador

Los ingresos por estos conceptos no son materiales para el Grupo.



Nota 15. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

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

Estados de situación financiera	30-09-2025		31-12-2024	
	Activo por impuesto diferido M\$	Pasivo por impuesto diferido M\$	Activo por impuesto diferido M\$	Pasivo por impuesto diferido M\$
Impuestos diferidos brutos	144.490.927	282.877.745	153.509.741	282.137.042
Compensación	(142.247.117)	(142.247.117)	(151.426.476)	(151.426.476)
Posición neta de impuestos diferidos	2.243.810	140.630.628	2.083.265	130.710.566

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

Información a revelar sobre activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Variación corrección monetaria y depreciación activos	113.210.052	127.793.526
Provisión deudores incobrables	12.193.867	10.391.235
Indemnización por años de servicios	6.314.025	6.053.234
Amortizaciones	2.524.561	1.323.944
Pérdidas tributarias	1.625.643	37.153
Ingresos diferidos	1.985.898	1.985.898
Pasivo por arrendamientos	1.768.996	1.182.861
Provisión vacaciones	1.530.365	1.610.398
Derechos de agua (amortización)	873.413	865.563
Otras provisiones	767.526	861.405
Transacción Tranque La Dehesa	557.292	528.405
Otros	477.291	257.574
Pérdidas por deterioro de valor por cambio en criterio contable	379.335	379.335
Litigios	282.663	239.210
Activos por impuestos diferidos	144.490.927	153.509.741

Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por impuestos diferidos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Revaluaciones de terrenos	106.000.936	106.000.936
Revaluación de activos intangibles	105.429.400	105.429.400
Revaluaciones de derechos de aguas primera adopción NIIF	45.611.780	45.611.780
Revaluaciones de terrenos primera adopción NIIF	22.484.085	22.484.085
Amortizaciones	1.643.925	1.491.517
Activo por derechos de uso	1.587.189	1.001.176
Gasto inversión empresas relacionadas	114.266	114.266
Otros	6.164	3.882
Pasivos por impuestos diferidos	282.877.745	282.137.042



Movimientos de activos por impuestos diferidos

Movimientos de activos por impuestos diferidos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	153.509.741	175.861.083
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	3.762.028	858.006
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	(14.583.474)	(21.190.902)
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	1.802.632	(2.018.446)
Cambios en activos por impuestos diferidos	(9.018.814)	(22.351.342)
Cambios en activos por impuestos diferidos total	144.490.927	153.509.741

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	282.137.042	130.857.794
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	740.703	(29.020)
Incrementos (decrementos) en pasivos por revaluación de terrenos	-	45.878.868
Incrementos (decrementos) en pasivos por revaluación de derechos de agua	-	105.429.400
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	740.703	151.279.248
Cambios en pasivos por impuestos diferidos total	282.877.745	282.137.042

Gastos por impuestos a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Gasto por impuestos corrientes	(13.396.490)	(28.673.311)	1.840.353	(3.376.919)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	163.933	99.120	(246)	-
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	(13.232.557)	(28.574.191)	1.840.107	(3.376.919)
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(10.357.319)	4.326.581	(7.545.236)	782.275
Gastos por impuesto único (gastos rechazados)	(18.656)	(81.315)	13.403	(21.522)
Ingresos (gastos) por otros impuestos	(10.375.975)	4.245.266	(7.531.833)	760.753
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(23.608.532)	(24.328.925)	(5.691.726)	(2.616.166)

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar la tasa efectiva por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Conciliación entre el resultado por impuestos a las ganancias contabilizado y la tasa efectiva	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(32.647.073)	(31.247.770)	(7.351.875)	(4.728.082)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	7.061.830	7.387.010	1.752.277	2.343.546
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(18.656)	(81.315)	13.403	(21.522)
Diferencia permanente por gastos rechazados	163.933	99.120	(246)	-
Otras diferencias permanentes	1.831.434	(485.970)	(105.285)	(210.108)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	9.038.541	6.918.845	1.660.149	2.111.916
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(23.608.532)	(24.328.925)	(5.691.726)	(2.616.166)



Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30-09-2025	30-09-2024
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(5,84%)	(6,38%)
Diferencia permanente por gastos rechazados	0,02%	0,07%
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(0,14%)	(0,09%)
Otras diferencias permanentes	(1,51%)	0,42%
Tasa impositiva efectiva	19,53%	21,02%

Nota 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Administración de riesgo del capital

El Grupo administra su capital para asegurar que las entidades del Grupo continuarán como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización de la estructura de la deuda y el capital. La estrategia general del Grupo no ha tenido cambios desde el año 2009. La estructura de capital del Grupo está compuesta por deuda, la cual incluye los préstamos revelados en el punto 16.4, y el capital atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la controladora, el cual incluye el capital, reservas y resultados retenidos los cuales son revelados en Nota 21.

16.2 Políticas contables significativas

El detalle de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases sobre las cuales se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activos y pasivos financieros se describen en Nota 2.2 letra H, 2.2 letra L y 2.2 letra M de los presentes Estados financieros consolidados intermedios.



16.3 Clase de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Activos financieros corrientes				
Anticipo bonos	CLP	9	7.178.942	-
Otros activos financieros, corrientes			7.178.942	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	5	122.020.946	130.566.409
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	5	1.710.379	1.778.315
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	5	-	59.740
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes			123.731.325	132.404.464
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP	6	16.791	73.679
Total información sobre entidades relacionadas, corrientes			16.791	73.679
Total activos financieros, corrientes			130.927.058	132.478.143
Activos financieros no corrientes				
Derechos por cobrar	CLP	5	3.350.099	3.440.746
Derivado	UF	9	14.335.710	8.002.180
Otras inversiones	CLP	9	7.895.863	7.895.863
Total activos financieros, no corrientes			25.581.672	19.338.789
Total activos financieros			156.508.730	151.816.932
Pasivos financieros corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	16.4	31.069.309	79.613.631
Bonos	UF	16.4	11.501.403	14.399.022
Bonos	AUD	16.4	240.104	20.915
Bonos	JPY	16.4	158.156	-
Bonos	CHF	16.4	579.823	1.110.477
Aportes financieros reembolsables	UF	16.4	22.289.248	21.188.694
Derivados	UF	16.4	2.052.896	-
Otros pasivos financieros, corrientes			67.890.939	116.332.739
Pasivo por arrendamientos	UF	14	2.721.478	1.802.206
Pasivos por arrendamientos, corrientes			2.721.478	1.802.206
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	17	162.417.049	184.257.740
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	17	208.690	157.516
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	17	57.831	227.497
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes			162.683.570	184.642.753
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP	6	1.455.538	21.126.253
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	EUR	6	108.650	1.167.383
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes			1.564.188	22.293.636
Total pasivos financieros, corrientes			234.860.175	325.071.334
Pasivos financieros no corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	16.4	64.747.786	88.922.207
Bonos	UF	16.4	996.719.577	813.159.322
Bonos	AUD	16.4	12.508.122	12.148.040
Bonos	JPY	16.4	31.956.355	31.062.090
Bonos	CHF	16.4	120.364.175	109.105.657
Aportes financieros reembolsables	UF	16.4	137.088.441	144.834.952
Derivados	UF	16.4	11.243.772	6.652.031
Otros pasivos financieros, no corrientes			1.374.628.228	1.205.884.299
Pasivo por arrendamientos	UF	14	3.830.360	2.578.760
Pasivos por arrendamientos, no corriente			3.830.360	2.578.760
Otras cuentas por pagar	CLP	17	1.364.031	1.362.795
Otras cuentas por pagar, no corrientes			1.364.031	1.362.795
Total pasivos financieros, no corrientes			1.379.822.619	1.209.825.854
Total pasivos financieros			1.614.682.794	1.534.897.188



16.4 Informaciones a revelar sobre pasivos financieros

Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluyen préstamos bancarios, obligaciones con el público (bonos), Aportes Financieros Reembolsables (AFR), los cuales contablemente son valorizados a costo amortizado, los que se explican a continuación:

Aportes Financieros Reembolsables (AFR)

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON N° 453 de 1989, “Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le son de su cargo y costo.”

Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicio, los que, de acuerdo con la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 10 o 15 años, mediante devolución en prestación de servicios sanitarios.

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Aportes Financieros Reembolsables, porción corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de reajuste	Residual UF 30-09-2025	Valor contable		Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Colocación en Chile o en el Extranjero	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (Si/No)
			30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$							
AFR	UF	433.612	17.331.716	15.415.803	2,39%	2,32%	Chile	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	50.945	2.037.515	2.585.586	2,15%	2,10%	Chile	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-K	Al vencimiento	No
AFR	UF	73.487	2.920.017	3.187.305	1,96%	1,88%	Chile	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
Totales		558.044	22.289.248	21.188.694							

Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de reajuste	Residual UF 30-09-2025	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (Si/No)
			30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$							
AFR	UF	2.731.434	108.581.790	113.471.069	15-09-2040	2,50%	2,44%	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	469.493	18.663.279	19.082.171	12-09-2040	2,62%	2,55%	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-K	Al vencimiento	No
AFR	UF	247.243	9.843.372	12.281.712	01-06-2037	2,49%	2,43%	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
Totales		3.448.170	137.088.441	144.834.952							



El detalle de los préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Saldos de los préstamos bancarios corrientes, período actual

Préstamos bancarios corrientes - Valores Contables										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal
					Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total			
					M\$	M\$	M\$		(%)	(%)
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	532.352	19.270.303	19.802.655	Al vencimiento	6,23%	6,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	-	274.667	274.667	Semestral	8,97%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	693.320	-	693.320	Semestral	6,36%	6,09%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	5.298.667	5.000.000	10.298.667	Semestral	6,40%	6,40%
Totales					6.524.339	24.544.970	31.069.309			

Préstamos bancarios corrientes - Valores Nominales										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal
					Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total			
					M\$	M\$	M\$		(%)	(%)
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	537.641	19.270.304	19.807.945	Al vencimiento	6,23%	6,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	-	322.667	322.667	Semestral	8,97%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	771.400	-	771.400	Semestral	6,36%	6,09%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	5.298.667	5.000.000	10.298.667	Semestral	6,40%	6,40%
Totales					6.607.708	24.592.971	31.200.679			

Valor contable= capital+/- emisión sobre/baja – costos de emisión+ intereses devengados por método tasa efectiva-intereses y capital pagados.

Valor nominal= capital+/- intereses devengados a tasa de emisión-pagos capital/intereses.



Saldos de los préstamos bancarios corrientes, período anterior

Préstamos bancarios corrientes - Valores Contables										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
					Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco de Chile	CLP	-	4.437.369	4.437.369	Semestral	5,64%	5,64%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	224.324	224.324	Al vencimiento	6,43%	6,32%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BTG Pactual	CLP	658.419	32.800.000	33.458.419	Al vencimiento	6,18%	6,06%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	-	30.249.683	30.249.683	Al vencimiento	5,98%	5,83%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	942.000	-	942.000	Semestral	9,05%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	224.486	224.486	Semestral	7,71%	6,26%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	-	10.077.350	10.077.350	Semestral	6,63%	6,63%
Totales					1.600.419	78.013.212	79.613.631			

Préstamos bancarios corrientes - Valores Nominales										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
					Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco de Chile	CLP	-	4.437.369	4.437.369	Semestral	5,64%	5,64%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	240.194	240.194	Al vencimiento	6,43%	6,32%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BTG Pactual	CLP	706.731	32.800.000	33.506.731	Al vencimiento	6,18%	6,06%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	-	30.310.933	30.310.933	Al vencimiento	5,98%	5,83%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	990.000	-	990.000	Semestral	9,05%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	302.567	302.567	Semestral	7,71%	6,26%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	-	10.077.350	10.077.350	Semestral	6,63%	6,63%
Totales					1.696.731	78.168.413	79.865.144			

Valor contable= capital+/- emisión sobre/baja – costos de emisión+ intereses devengados por método tasa efectiva-intereses y capital pagados.

Valor nominal= capital+/- intereses devengados a tasa de emisión-pagos capital/intereses.



Saldos de los préstamos bancarios no corrientes, período actual

<i>Préstamos bancarios no corrientes - Valores contables</i>										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
					Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años hasta 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	29.956.000	-	29.956.000	Semestral	8,97%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	29.791.786	29.791.786	Semestral	6,36%	6,09%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	5.000.000	-	5.000.000	Semestral	6,40%	6,40%
Totales					34.956.000	29.791.786	64.747.786			

<i>Préstamos bancarios no corrientes - Valores nominales</i>										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
					Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años hasta 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	30.000.000	-	30.000.000	Semestral	8,97%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	30.000.000	30.000.000	Semestral	6,36%	6,09%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	5.000.000	-	5.000.000	Semestral	6,40%	6,40%
Totales					35.000.000	30.000.000	65.000.000			

Valor contable= capital+/- emisión sobre/baja – costos de emisión+ intereses devengados por método tasa efectiva-intereses y capital pagados.

Valor nominal= capital+/- intereses devengados a tasa de emisión-pagos capital/intereses.



Saldos de los préstamos bancarios no corrientes, período anterior

<i>Préstamos bancarios no corrientes - Valores contables</i>										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
					Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años hasta 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	19.268.982	-	19.268.982	Al vencimiento	6,43%	6,32%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	29.920.000	-	29.920.000	Semestral	9,05%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	29.733.225	29.733.225	Semestral	7,71%	6,26%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	10.000.000	-	10.000.000	Semestral	6,63%	6,63%
Totales					59.188.982	29.733.225	88.922.207			

<i>Préstamos bancarios no corrientes - Valores nominales</i>										
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
					Más de 1 año hasta 3 años M\$	Más de 3 años hasta 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	19.270.304	-	19.270.304	Al vencimiento	6,43%	6,32%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco Itaú	CLP	30.000.000	-	30.000.000	Semestral	9,05%	8,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	Banco BCI	CLP	-	30.000.000	30.000.000	Semestral	7,71%	6,26%
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	Chile	Banco Scotiabank	CLP	10.000.000	-	10.000.000	Semestral	6,63%	6,63%
Totales					59.270.304	30.000.000	89.270.304			

Valor contable= capital+/- emisión sobre/baja – costos de emisión+ intereses devengados por método tasa efectiva-intereses y capital pagados.

Valor nominal= capital+/- intereses devengados a tasa de emisión-pagos capital/intereses.



El detalle de las obligaciones por bonos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Saldos de las obligaciones con el público corrientes, período actual

<i>Obligaciones con el público corrientes - Valores contables</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
							Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total			
							M\$	M\$	M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	1.454.020	-	1.454.020	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	1.144.267	-	1.144.267	Al vencimiento	3,84%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	881.163	-	881.163	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	1.744.437	-	1.744.437	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	1.481.124	-	1.481.124	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	1.370.073	-	1.370.073	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	1.046.078	-	1.046.078	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	-	259.634	259.634	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	-	474.945	474.945	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	-	69.125	69.125	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	-	287.590	287.590	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	1203	BAGUA-AH	15-01-2046	UF	-	1.288.947	1.288.947	Semestral	3,25%	3,40%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	240.104	-	240.104	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE JPY	14-12-2037	JPY	158.156	-	158.156	Semestral	2,34%	2,16%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	579.823	-	579.823	Al vencimiento	2,32%	2,10%
Totales							10.099.245	2.380.241	12.479.486			

Obligaciones con el público corrientes - Valores nominales

RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
							Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total			
							M\$	M\$	M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	1.436.172	-	1.436.172	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	1.132.271	-	1.132.271	Al vencimiento	3,84%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	860.171	-	860.171	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	1.753.949	-	1.753.949	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	1.486.477	-	1.486.477	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	1.370.073	-	1.370.073	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	990.874	-	990.874	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	-	313.548	313.548	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	-	529.294	529.294	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	-	97.594	97.594	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	-	87.205	87.205	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	1203	BAGUA-AH	15-01-2046	UF	-	1.124.207	1.124.207	Semestral	3,25%	3,40%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	260.644	-	260.644	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE JPY	14-12-2037	JPY	210.924	-	210.924	Semestral	2,34%	2,16%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	856.132	-	856.132	Al vencimiento	2,32%	2,10%
Totales							10.357.687	2.151.848	12.509.535			



Saldos de las obligaciones con el público corrientes, período anterior

<i>Obligaciones con el público corrientes - Valores contables</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	-	714.749	714.749	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	-	561.156	561.156	Al vencimiento	3,83%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	-	227.094	227.094	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	-	844.516	844.516	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	-	718.731	718.731	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	-	666.491	666.491	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	-	292.141	292.141	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	718.608	-	718.608	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	1.079.706	-	1.079.706	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	605.834	-	605.834	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	886	BAGUA-AC	15-03-2025	UF	7.236.661	-	7.236.661	Semestral	2,05%	1,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	733.335	-	733.335	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	-	20.915	20.915	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	-	1.110.477	1.110.477	Al vencimiento	2,34%	2,10%
Totales							10.374.144	5.156.270	15.530.414			
<i>Obligaciones con el público corrientes - Valores nominales</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	-	698.646	698.646	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	-	550.809	550.809	Al vencimiento	3,83%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	-	209.221	209.221	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	-	853.233	853.233	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	-	723.117	723.117	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	-	666.491	666.491	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	-	241.012	241.012	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	762.648	-	762.648	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	1.124.791	-	1.124.791	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	629.060	-	629.060	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	886	BAGUA-AC	15-03-2025	UF	7.241.136	-	7.241.136	Semestral	2,05%	1,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	562.095	-	562.095	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	-	42.279	42.279	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	-	1.353.006	1.353.006	Al vencimiento	2,34%	2,10%
Totales							10.319.730	5.337.814	15.657.544			



Saldos de las obligaciones con el público no corrientes, período actual

<i>Obligaciones con el público no corrientes - Valores contables</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
							Más de 3 años hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	-	69.181.690	69.181.690	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	-	59.313.451	59.313.451	Al vencimiento	3,84%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	-	65.272.028	65.272.028	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	-	90.735.351	90.735.351	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	-	78.920.006	78.920.006	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	-	78.971.300	78.971.300	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	-	91.410.434	91.410.434	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	-	62.561.522	62.561.522	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	-	78.246.650	78.246.650	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	-	78.501.559	78.501.559	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	-	82.478.024	82.478.024	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	1203	BAGUA-AH	15-01-2046	UF	-	161.127.562	161.127.562	Semestral	3,25%	3,40%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	-	12.508.122	12.508.122	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE JPY	14-12-2037	JPY	-	31.956.355	31.956.355	Semestral	2,34%	2,16%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	120.364.175	-	120.364.175	Al vencimiento	2,32%	2,10%
Totales							120.364.175	1.041.184.054	1.161.548.229			

<i>Obligaciones con el público no corrientes - Valores nominales</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva (%)	Tasa nominal (%)
							Más de 3 años hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	-	69.099.888	69.099.888	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	-	59.228.475	59.228.475	Al vencimiento	3,84%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	-	65.151.323	65.151.323	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	-	90.816.995	90.816.995	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	-	78.971.300	78.971.300	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	-	78.971.300	78.971.300	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	-	90.816.995	90.816.995	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	-	63.177.040	63.177.040	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	-	78.971.300	78.971.300	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	-	78.971.300	78.971.300	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	-	78.971.300	78.971.300	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	1203	BAGUA-AH	15-01-2046	UF	-	157.942.600	157.942.600	Semestral	3,25%	3,40%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	-	12.739.200	12.739.200	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE JPY	14-12-2037	JPY	-	32.550.000	32.550.000	Semestral	2,34%	2,16%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	121.101.000	-	121.101.000	Al vencimiento	2,32%	2,10%
Totales							121.101.000	1.036.379.016	1.157.480.016			



Saldos de las obligaciones con el público no corrientes, período anterior

<i>Obligaciones con el público no corrientes - Valores contables</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal
							Más de 3 años hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	-	67.325.406	67.325.406	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	-	57.719.893	57.719.893	Al vencimiento	3,83%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	-	63.525.548	63.525.548	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	-	88.269.166	88.269.166	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	-	76.777.570	76.777.570	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	-	76.833.380	76.833.380	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	-	88.995.215	88.995.215	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	-	60.805.760	60.805.760	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	-	76.063.339	76.063.339	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	-	76.339.756	76.339.756	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	-	80.504.289	80.504.289	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	-	12.148.040	12.148.040	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE JPY	14-12-2037	JPY	-	31.062.090	31.062.090	Semestral	2,34%	2,16%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	109.105.657	-	109.105.657	Al vencimiento	2,34%	2,10%
Totales							109.105.657	856.369.452	965.475.109			

<i>Obligaciones con el público no corrientes - Valores nominales</i>												
RUT empresa deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Número de inscripción	Serie	Fecha de vencimiento	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos			Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal
							Más de 3 años hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$			
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	630	BAGUA-M	01-04-2031	UF	-	67.229.208	67.229.208	Al vencimiento	4,17%	4,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-P	01-10-2033	UF	-	57.625.035	57.625.035	Al vencimiento	3,83%	3,86%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	655	BAGUA-Q	01-06-2032	UF	-	63.387.539	63.387.539	Al vencimiento	3,96%	4,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-S	01-04-2035	UF	-	88.358.387	88.358.387	Semestral	3,91%	3,90%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	713	BAGUA-U	01-04-2036	UF	-	76.833.380	76.833.380	Al vencimiento	3,81%	3,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-V	01-04-2037	UF	-	76.833.380	76.833.380	Al vencimiento	3,50%	3,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	778	BAGUA-W	01-06-2037	UF	-	88.358.387	88.358.387	Semestral	3,22%	3,30%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-X	01-02-2038	UF	-	61.466.704	61.466.704	Al vencimiento	3,11%	3,00%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	806	BAGUA-AA	15-01-2040	UF	-	76.833.380	76.833.380	Semestral	3,29%	3,20%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AD	15-03-2043	UF	-	76.833.380	76.833.380	Semestral	2,85%	2,80%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	887	BAGUA-AE	15-03-2044	UF	-	76.833.380	76.833.380	Semestral	2,17%	2,50%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE AUD	14-12-2037	AUD	-	12.398.400	12.398.400	Semestral	7,06%	6,82%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE JPY	14-12-2037	JPY	-	31.734.236	31.734.236	Semestral	2,34%	2,16%
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Chile	-	SERIE CHF	30-05-2029	CHF	110.057.000	-	110.057.000	Al vencimiento	2,34%	2,10%
Totales							110.057.000	854.724.796	964.781.796			



16.5 Flujos de efectivo de financiamiento

A continuación, se resumen los flujos de efectivo de financiamiento al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Otros pasivos financieros	Saldos al 01-01-2025 M\$	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldos al 30-09-2025 M\$
		Obtenidos M\$	Pagos de capital M\$	Pagos de intereses M\$	Subtotal flujo de financiamiento M\$	Reajuste M\$	Diferencia en cambio M\$	Intereses M\$	Otros M\$	
Préstamos bancarios	168.535.838	-	(72.224.891)	(6.847.392)	(79.072.283)	-	-	6.137.514	216.026	95.817.095
Obligaciones con el público (Bonos)	981.005.523	158.433.728	(7.279.511)	(23.739.415)	127.414.802	26.861.457	12.234.800	28.157.429	(1.646.296)	1.174.027.715
Aportes financieros reembolsables (AFR)	166.023.646	8.403.385	(22.750.916)	-	(14.347.531)	4.450.791	-	3.026.893	223.890	159.377.689
Derivado	6.652.031	-	-	(206.578)	(206.578)	4.267.298	(12.234.800)	-	14.818.717	13.296.668
Total	1.322.217.038	166.837.113	(102.255.318)	(30.793.385)	33.788.410	35.579.546	-	37.321.836	13.612.337	1.442.519.167

Otros pasivos financieros	Saldos al 01-01-2024 M\$	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldos al 31-12-2024 M\$
		Obtenidos M\$	Pagos de capital M\$	Pagos de intereses M\$	Subtotal flujo de financiamiento M\$	Reajuste M\$	Diferencia en cambio M\$	Intereses M\$	Otros M\$	
Préstamos bancarios	243.324.297	30.000.000	(103.849.781)	(14.786.412)	(88.636.193)	-	-	13.877.836	(30.102)	168.535.838
Obligaciones con el público (Bonos)	848.806.707	101.421.000	(14.031.868)	(28.851.912)	58.537.220	34.877.646	9.600.200	30.433.105	(1.249.355)	981.005.523
Aportes financieros reembolsables (AFR)	182.603.868	11.976.310	(40.076.993)	-	(28.100.683)	7.403.663	-	4.368.806	(252.008)	166.023.646
Derivado	5.742.826	-	-	(2.365.687)	(2.365.687)	4.731.596	(9.600.200)	-	8.143.496	6.652.031
Total	1.280.477.698	143.397.310	(157.958.642)	(46.004.011)	(60.565.343)	47.012.905	-	48.679.747	6.612.031	1.322.217.038



16.6 Valor justo de instrumentos financieros

Valor justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

A continuación, se resumen los valores justos de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el estado de situación financiera consolidado no se presentan a su valor razonable al 30 de septiembre de 2025:

Valor justo de instrumentos financieros	30-09-2025	
	Costo Amortizado M\$	Valor Justo M\$
Equivalente al efectivo		
Depósitos a plazo fijo, nivel 1	176.005.935	176.005.935
Fondos Mutuos, nivel 1	11.033.000	11.033.000
Inversiones mantenidas al valor justo	187.038.935	187.038.935
Otros Pasivos Financieros		
Préstamos bancarios, nivel 2	95.817.095	100.033.973
Bonos, nivel 1	1.174.027.715	1.197.814.913
Aportes financieros reembolsables, nivel 3	159.377.689	159.377.689
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	1.429.222.499	1.457.226.575

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

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

- El costo amortizado de los depósitos a plazo y fondos mutuos es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de corto plazo.
- El valor de mercado de las operaciones de instrumentos derivados Forward en moneda extranjera, corresponde al valor resultante de aplicar cotizaciones vigentes a la fecha de valorización al vencimiento de la operación y aplicar una tasa.
- El costo amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N°70).
- El valor justo de los bonos 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.
- El valor justo de la deuda bancaria se determinó a través de la actualización de los flujos de caja de cada préstamo (desembolsos de capital e interés) a una tasa interpolada de curvas swap correspondiente al plazo remanente. Este plazo, corresponde al número de días contados entre la fecha de cierre del mes de los Estados Financieros, hasta la fecha correspondiente al desembolso de cada flujo.

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

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.
- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).
- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.



16.7 Instrumentos derivados

Cobertura de flujo de caja (con cambios en patrimonio)

Con fecha 13 de diciembre 2022, la Sociedad emitió y colocó en los mercados internacionales bonos emitidos bajo formato "Reg-S" al amparo de la regulación de la Securities and Exchange Commission (SEC) de los Estados Unidos de América, bajo la ley de valores de 1933, de los Estados Unidos de América por un monto de AUD\$20.000.000 (veinte millones de dólares australianos) con vencimiento al año 2037, a una tasa cupón del 6,82% con pago semestral y JPY \$5.000.000.000 (cinco mil millones de yenes japoneses) con vencimiento al año 2037, a una tasa cupón de 2,16% con pago semestral. En conjunto los bonos equivalen a USD50.000.000 aproximadamente.

Las obligaciones emanadas de los bonos para la Sociedad no se encontrarán caucionadas con garantías de ninguna especie, no serán objeto de oferta pública ni en los Estados Unidos de América ni en la República de Chile.

Con el fin de mitigar el riesgo, la Sociedad cerró contratos derivados del tipo cross-currency swap, mediante los cuales la empresa recibe de sus contrapartes flujos iguales a los flujos pagaderos a los tenedores de bonos, y paga a éstas flujos fijos, quedando en consecuencia libre del riesgo cambiario. El notional cubierto asciende a JPY\$5.000.000.000 y AUD\$20.000.000.

Con fecha 30 de mayo de 2024, la Sociedad emitió y colocó en los mercados internacionales bonos emitidos al amparo de la regulación de la "FinSA" la Ley Federal de Servicios Financieros Suiza enmendada en 2018, por un monto total de CHF\$100.000.000 (cien millones de francos suizos). Los bonos contemplan un plazo de 5 años y una tasa de interés de 2,0975%.

Con el fin de mitigar el riesgo, la Sociedad cerró un contrato de derivados del tipo cross-currency rate swap, mediante los cuales la empresa recibe de sus contrapartes flujos iguales a los flujos pagaderos a los tenedores de bonos, y paga a éstas flujos fijos, quedando en consecuencia libre del riesgo cambiario. El notional cubierto asciende a CHF\$100.000.000.

La posición de los derivados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Activo de cobertura	Moneda	Posición activa al 30-09-2025 M\$	Posición activa al 31-12-2024 M\$
Swap MD34182224/ MD34180252 Fecha 30-05-2024	CHF	12.973.734	8.002.180
Totales		12.973.734	8.002.180
Pasivo de cobertura	Moneda	Posición Pasiva al 30-09-2025 M\$	Posición Pasiva al 31-12-2024 M\$
Swap N°27773559.24 Fecha 13-12-2022	JPY	(9.816.574)	(6.386.981)
Swap N°27773807.24 Fecha 13-12-2022	AUD	(1.427.198)	(1.270.681)
Totales		(11.243.772)	(7.657.662)

Derivados a valor razonable con cambios en resultados

Al 30 de septiembre de 2025, el grupo mantiene contratos derivados forward de compra de dólar con liquidación por compensación por M\$(57.092), el objeto de cobertura de estos son partidas expuestas a moneda dólar (energía e insumos químicos principalmente).



Nota 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	30-09-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Subcontratistas	CLP	45.661.432	46.834.245
Dividendos	CLP	349.963	19.442.804
Proveedores	CLP	38.821.118	48.484.977
Proveedores	EUR	208.690	157.516
Proveedores	USD	57.831	227.497
Productos y servicios devengados	CLP	61.246.782	54.293.264
Personal	CLP	6.945.462	7.318.996
Documentos por pagar	CLP	7.650.666	6.844.857
Otros	CLP	1.741.626	1.038.597
Subtotal corriente		162.683.570	184.642.753
Documentos por pagar	CLP	1.106.893	1.137.755
Proveedores	CLP	186.743	154.646
Acreedores varios	CLP	70.395	70.394
Subtotal no corriente		1.364.031	1.362.795
Totales corrientes y no corrientes		164.047.601	186.005.548

17.1 Cuentas comerciales (proveedores)

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

Período actual:

Cuentas comerciales al día según plazo	30-09-2025			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	6.873.849	24.141.644	975.674	31.991.167
Entre 31 y 60 días	1.024.770	2.038.972	-	3.063.742
Entre 61 y 90 días	107.569	3.372.602	-	3.480.171
Totales	8.006.188	29.553.218	975.674	38.535.080

Cuentas comerciales vencidas según plazo	30-09-2025			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Entre 31 y 60 días	-	418.640	5.640	424.280
Entre 61 y 90 días	-	59.645	-	59.645
Entre 91 y 120 días	-	36.672	-	36.672
Entre 121 y 365 días	-	25.562	-	25.562
Más de 365 días	143	3.200	3.057	6.400
Totales	143	543.719	8.697	552.559



Período anterior:

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2024			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	5.796.824	35.271.746	739.410	41.807.980
Entre 31 y 60 días	76.218	2.645.502	500	2.722.220
Entre 61 y 90 días	96.629	1.154.076	-	1.250.705
Totales	5.969.671	39.071.324	739.910	45.780.905

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2024			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Entre 31 y 60 días	-	2.719.850	193	2.720.043
Entre 61 y 90 días	-	79.267	175	79.442
Entre 91 y 120 días	-	91.711	175	91.886
Entre 121 y 365 días	-	186.165	5.092	191.257
Más de 365 días	143	4.909	1.405	6.457
Totales	143	3.081.902	7.040	3.089.085

El Grupo mediante su filial Aguas Cordillera S.A. ofrece a todos sus proveedores para el pago de sus cuentas por pagar comerciales a través una institución financiera acogerse a Confirming, lo anterior permite a los proveedores ceder sus cuentas por cobrar a la institución financiera en un acuerdo negociado de forma separada en el que intervienen el proveedor y dicha institución. Para el Grupo, dichas transacciones, no generan gastos financieros directos e indirectos que deba reconocer en sus resultados. Como así tampoco garantías a favor de la institución financiera que asume el derecho a cobro. Para que el proveedor de financiamiento pueda efectuar el pago de las facturas, es necesario que los bienes se hayan recibido o suministrado y que el Grupo haya aprobado las facturas. La institución financiera tramita los pagos a proveedores antes de la fecha de vencimiento de la factura y, en todos los casos, el Grupo liquida la factura original pagando a la institución financiera conforme a la fecha de vencimiento de la factura original descrita anteriormente.

Todas las cuentas por pagar comerciales bajo el acuerdo de financiamiento de proveedores se incluyen dentro del rubro Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en los estados de situación financiera consolidados y dentro de la clasificación de "Proveedores".

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes con Confirming	Moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Saldo acreedores comerciales y otras cuentas por pagar con confirming	CLP	1.583.574	-
Montos pagados por Confirming	CLP	33.785	-



Nota 18. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Otras Provisiones

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Otras provisiones	30-09-2025			
	Provisiones por procesos legales M\$	Provisión por garantías M\$	Provisión por contratos onerosos M\$	Total, Otras Provisiones M\$
Otras provisiones al inicio del período	666.573	393.703	1.908.445	2.968.721
Cambios en otras provisiones				
Provisiones nuevas	300.602	-	-	300.602
Total provisiones adicionales	300.602	-	-	300.602
Incrementos por ajustes que surgen por el paso del tiempo	252.804	-	55.878	308.682
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	(173.078)	(107.718)	-	(280.796)
Total Incremento (disminución)	79.726	(107.718)	55.878	27.886
Otras provisiones corrientes	1.046.901	285.985	-	1.332.886
Otras provisiones no corrientes	-	-	1.964.323	1.964.323

Otras provisiones	31-12-2024			
	Provisiones por procesos legales M\$	Provisión por garantías M\$	Provisión por contratos onerosos M\$	Total, Otras Provisiones M\$
Otras provisiones al inicio del período	235.780	500.000	1.823.379	2.559.159
Cambios en otras provisiones				
Provisiones nuevas	305.723	-	-	305.723
Aumento de provisiones existentes	30.000	-	-	30.000
Total provisiones adicionales	335.723	-	-	335.723
(-) Provisiones utilizadas	-	(106.297)	-	(106.297)
Incrementos por ajustes que surgen por el paso del tiempo	95.070	-	85.066	180.136
Total Incremento (disminución)	95.070	(106.297)	85.066	73.839
Otras provisiones corrientes	666.573	393.703	-	1.060.276
Otras provisiones no corrientes	-	-	1.908.445	1.908.445

La descripción de las provisiones que componen este rubro son las siguientes:

1.- Otras provisiones, corrientes.

i. Reclamaciones legales

El Grupo registra la provisión correspondiente a juicios derivados de sus operaciones, originados principalmente por procesos de sanción efectuados por entidades fiscalizadoras. Adicionalmente Aguas Andinas y Filiales son parte de juicios por acciones civiles y laborales cuyas resoluciones se encuentran pendientes en los tribunales correspondientes.

Las provisiones asociadas a los juicios vigentes del Grupo han sido reflejadas en el rubro "Provisiones", de acuerdo con lo establecido en la NIC 37. En aquellos casos en que a la Administración considere que los asuntos tienen bajas probabilidades de prosperar y no representan probabilidad cierta de pérdida material, no se han provisionado.



A continuación, se detallan las reclamaciones legales, que pudiesen afectar al Grupo:

La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), ha dictaminado multas de cargo de Aguas Andinas S.A. y Filiales debido principalmente al incumplimiento de instrucciones e infracción a la continuidad y calidad del servicio entregado por la Sociedad. El total de las demandas presentadas a septiembre 2025 ascienden a 974 UTA, las cuales fueron pagadas previo a iniciar los procesos de reclamación en cada uno de los casos, encontrándose pendientes de resolver las sentencias definitivas.

Adicionalmente Aguas Andinas S.A. fue notificada de inicios de procedimientos de sanción por parte de la Superintendencia de Servicios Sanitarios. Lo anterior corresponde a supuestas infracciones en la entrega del servicio. Actualmente caben recursos administrativos y reclamaciones judiciales pendientes de resolver, por lo que resulta prematuro estimar un resultado. La Sociedad considera que no incurrió en las infracciones cursadas, por lo tanto, se espera que los reclamos y recursos sean acogidos.

Secretaría Regional Ministerial de Salud RM, se encuentran pendientes procesos de sanción en contra de Aguas Andinas, iniciados mediante Resolución por supuestas infracciones en el servicio prestado. Actualmente se encuentran en proceso recursos administrativos y reclamaciones judiciales. Los rangos de multa varían entre 1 y 1000 UTM.

Juicios Laborales, Aguas Andinas fue demandada en forma directa o subsidiaria, en atención a demandas laborales cuya materia corresponde principalmente a despidos injustificados. El total de las demandas asciende a M\$257.098. Los procesos judiciales se encuentran pendientes en los respectivos tribunales o instancias administrativas correspondientes.

ii. Provisión por garantías.

El Grupo ha reconocido provisiones de garantías derivados del contrato de compraventa de ESSAL S.A. e Iberaguas Ltda., suscrito entre Aguas Andinas S.A. y Algonquin Power & Utilities Corp. (APUC).

2.- Otras provisiones, no corrientes

Corresponde básicamente a la transacción de fecha 10 de julio de 2007, suscrita en la Notaria de doña María Gloria Acharan Toledo, entre Aguas Cordillera S.A. y urbanizadores, en la cual se asume que en la eventualidad que en el futuro Aguas Cordillera S.A. desafecte y venda los terrenos que le fueron transferidos, deberá pagar a lo menos UF 52.273,29. Dicho monto será imputado a la deuda por cobrar existente con los urbanizadores.

B.- Pasivos contingentes

La sociedad y sus Filiales son parte en otros juicios de menor cuantía. Se considera que ellos no tendrán un efecto material adverso en los estados financieros de las respectivas sociedades.

Nota 19. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El Grupo, a nivel consolidado, tiene una dotación de 2.234 trabajadores, de los cuales 76 corresponden a Gerentes y ejecutivos principales. Los trabajadores que forman parte de los convenios colectivos y contratos individuales de trabajo, con cláusulas especiales de indemnización, alcanzan a 1.925 y 9 respectivamente. En tanto que, 300 trabajadores se rigen por lo que indica el Código del Trabajo.

Durante el mes de septiembre de 2025, culminó la negociación colectiva del Sindicato N° 1 de Biofactorías de Aguas Andinas. El convenio tiene una vigencia de 36 meses.

Durante el mes de septiembre de 2023, culminó la negociación colectiva con los Sindicatos N° 2 de Aguas Andinas y N°3 Profesionales y Técnicos de los Trabajadores de Aguas Andinas. Estos convenios tienen una vigencia por tres años.

Durante el mes de julio de 2023, culminó la negociación colectiva anticipada con el Sindicatos N° 1, de los Trabajadores de Aguas Andinas. El convenio tiene una vigencia por tres años.



Durante el mes de mayo de 2023, culminó la negociación colectiva con el Sindicato de Trabajadores de la Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho Trebal trabajadores de Aguas Andinas. El convenio tiene una vigencia por tres años.

Durante el mes de marzo de 2023, culminó la negociación colectiva con el Sindicato de Trabajadores Profesionales de Biofactorías de los trabajadores de Aguas Andinas. El convenio tiene una vigencia por tres años.

Los contratos colectivos vigentes para Aguas Cordillera S.A. y de personal de Aguas Manquehue S.A. del sindicato de trabajadores N°1 y N°2 fueron firmados en el mes de diciembre de 2024; el del sindicato de Trabajadores y Supervisores fue firmado en el mes de octubre de 2024, todos tienen vigencia por tres años.

Los contratos colectivos vigentes para Análisis Ambientales S.A., Hidrogística S.A. y Ecoriles S.A. fueron firmados en noviembre 2024, diciembre 2024 y mayo de 2024, respectivamente. La vigencia de estos contratos es de 33 meses para Análisis Ambientales S.A., 36 meses para Hidrogística S.A., y de 29 meses para el caso de Ecoriles S.A. Los trabajadores de estas Filiales se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo, por lo que no se registra provisión de indemnización por años de servicio. Adicionalmente, en enero de 2024 se firmó un Convenio Colectivo con el “Grupo negociador de Análisis Ambientales S.A.” y en julio de 2025, se firmó un Convenio Colectivo con el “Grupo negociador de Empresa Ecoriles S.A.”, ambos con una duración de dos años.

Políticas sobre planes de beneficios definidos

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

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

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

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

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

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

Supuestos actuariales

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

Partícipes de cada plan: Los trabajadores que son parte de convenios sindicales o asimilados a sindicatos (indicados anteriormente) y trabajadores con contratos individuales con cláusula de indemnización a todo evento. Los trabajadores que forman parte del cálculo de indemnización actuarial son los siguientes: Aguas Andinas S.A. 1.075; Aguas Cordillera S.A. 108; y Aguas Manquehue S.A. 11.

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



Tasa de rotación de empleados e incapacidad y retiros prematuros: De acuerdo a la experiencia estadística del Grupo, la rotación utilizada en el período 2024, para los trabajadores objetivo son las siguientes: Aguas Andinas S.A. 5,87%; Aguas Cordillera S.A. 7,10% y para Aguas Manquehue S.A. no se han considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos. A partir del 1° de enero de 2025, se utilizan las siguientes tasas de rotación: Aguas Andinas S.A. 5,00%; Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A. 6,30%.

Tasa de descuento: Para el período 2024 se utilizó la tasa de 6,00% para Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., y Aguas Manquehue S.A., la que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo. A partir del 1° de enero de 2025, se utiliza una tasa de descuento de 5,30%.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo, en los períodos 2024 y 2025 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3,00%.

Tasa de incremento de remuneraciones: Las tasas utilizadas para los períodos 2024 son las siguientes: Aguas Andinas S.A. 1,70%, Aguas Cordillera S.A. 0,31% y Aguas Manquehue S.A. No presentan tasa de incremento de remuneraciones. A partir del 1° de enero de 2025, se utilizan las siguientes tasas de incremento: Aguas Andinas S.A. 1,40%; Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A. 1,00%.

Descripción general de planes de beneficios definidos

Adicionalmente a los beneficios indicados en la nota 2.2 letra O, se indican los siguientes:

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

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

Para los trabajadores de Aguas Andinas S.A. y sus Filiales, que no formen parte de sus convenios colectivos, rige lo que indican sus contratos individuales de trabajo. En tanto para las filiales no sanitarias esto es, Hidrogística S.A., Ecoriles S.A., Análisis Ambientales S.A. y Biogenera S.A. aplica lo que indica el Código del Trabajo, a excepción de que los contratos individuales indiquen algo distinto.

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

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	25.854.757	22.568.253
Costo de los servicios	3.155.844	3.010.517
Costo por intereses	381.259	479.939
(Ganancias) o pérdidas actuariales	-	1.745.708
Beneficios pagados	(2.297.076)	(1.949.660)
Subtotales	27.094.784	25.854.757
Participación en utilidad y bonos	4.653.541	6.101.053
Totales	31.748.325	31.955.810

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

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	6.441.869	7.471.420
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	25.306.456	24.484.390
Totales	31.748.325	31.955.810



Flujos esperados de pago

El contrato colectivo de Aguas Andinas S.A. indica en su cláusula decimoséptima que los trabajadores que renuncien voluntariamente para acogerse a jubilación por vejez tendrán un plazo de 120 días, desde la fecha que cumplan la edad legal para jubilarse, para hacer efectiva su renuncia.

Los contratos colectivos de Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., indican que se les pagará una indemnización a los trabajadores que renuncien voluntariamente por haber cumplido la edad legal para pensionarse por vejez.

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

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

Sociedad	Número de empleados	Flujo esperado de pago M\$	Año
Aguas Andinas S.A.	70	2.173.870	2025
Aguas Cordillera S.A.	12	485.763	2025
Aguas Manquehue S.A.	2	92.604	2025
Totales	84	2.752.237	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2025

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2025, de acuerdo con lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 30 de septiembre de 2025, ya informados en esta nota, sólo se ha incrementado el monto de la gratificación legal según aumento del sueldo mínimo establecido en enero del presente año.

El resumen por Sociedad es el siguiente:

Sociedad	Número de empleados	Costos por servicios M\$	Costos por intereses M\$
Aguas Andinas S.A.	1.075	3.555.653	458.134
Aguas Cordillera S.A.	111	598.170	40.732
Aguas Manquehue S.A.	9	53.969	10.888
Totales	1.195	4.207.792	509.754



Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 30 de septiembre de 2025, se ha efectuado la sensibilización de los supuestos principales, determinando los impactos siguientes:

Tasa de descuento	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	5,30%	(724.486)	776.259
Aguas Cordillera S.A.	5,30%	(43.321)	45.612
Aguas Manquehue S.A.	5,30%	(10.020)	10.433
Totales		(777.827)	832.304

Tasa de rotación	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	5,00%	(779.599)	834.515
Aguas Cordillera S.A.	6,30%	(49.612)	52.055
Aguas Manquehue S.A.	6,30%	(291)	288
Totales		(829.502)	886.858

Tasa incremento sueldo	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	1,40%	780.708	(733.801)
Aguas Cordillera S.A.	1,00%	47.365	(45.334)
Aguas Manquehue S.A.	1,00%	9.893	(9.579)
Totales		837.966	(788.714)

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual

La indemnización por término de relación laboral se rige por lo establecido en el Código del Trabajo, excepto en aquellas cláusulas especiales de los respectivos contratos colectivos o contratos individuales.

Participación en utilidades y bonos

Corresponde a la obligación que mantiene la Sociedad con sus trabajadores por concepto de bonos de participación a pagar en los meses de febrero y marzo del año siguiente. La participación devengada a pagar a los trabajadores, estipuladas en los contratos vigentes, se reliquida durante el mes de febrero sobre la base del estado de situación del período comercial inmediatamente anterior. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los montos ascienden a M\$4.653.540 y M\$6.101.053 respectivamente. Adicionalmente, se efectúan anticipos de este bono en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año calendario.

Su monto anual dependerá de las utilidades que genere cada sociedad del Grupo.

Gastos en personal

Los gastos en personal al 30 de septiembre de 2025 y 2024 son los siguientes:

Gastos en personal	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Sueldos y salarios	(39.138.829)	(36.919.418)	(13.733.625)	(12.874.435)
Beneficios definidos	(20.085.627)	(18.649.526)	(6.579.505)	(6.120.024)
Indemnización por término de relación	(3.367.138)	(2.892.311)	(1.313.996)	(1.069.880)
Otros gastos al personal	(2.749.450)	(2.202.404)	(867.163)	(634.443)
Totales	(65.341.044)	(60.663.659)	(22.494.289)	(20.698.782)



Nota 20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El desglose de este rubro corriente y no corriente al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Impuesto al Valor Agregado	8.355.017	11.443.025
Trabajos solicitados por terceros	6.528.129	1.903.989
Convenio por desarrollos inmobiliarios	1.001.963	848.755
Pagos Provisionales Mensuales	916.621	2.802.858
Otros impuestos	245.830	373.397
Total otros pasivos no financieros corrientes	17.047.560	17.372.024
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo	7.355.177	7.355.177
Convenio por desarrollos inmobiliarios	372.577	245.946
Total otros pasivos no financieros no corrientes	7.727.754	7.601.123

Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA

El capital de la Sociedad está dividido en 6.118.965.160 acciones nominativas y sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2025, correspondientes a un 94,97% a la serie A y un 5,03% a la serie B.

Las acciones de la serie B, cuentan con un veto o preferencia, contenida en el artículo 5° de los estatutos de la Sociedad, consistente en el quórum especial que requiere la Junta Extraordinaria de Accionistas para decidir acerca de actos y contratos que dicen relación con los derechos de aprovechamiento de aguas y concesiones sanitarias de Aguas Andinas.

La composición de cada serie es la siguiente:

Moneda	30-09-2025	31-12-2024
Acciones serie A	5.811.031.417	5.811.031.417
Acciones serie B	307.933.743	307.933.743

El capital al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es de M\$155.567.354 respectivamente. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes. La Sociedad gestiona su capital con el objetivo de asegurar un acceso permanente y expedito a los mercados financieros, que le permita materializar sus objetivos de crecimiento, solvencia y rentabilidad.

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

En el período terminado al 30 de septiembre de 2025, se acordó y efectuó el siguiente pago de dividendo:

Con fecha 20 de marzo de 2025 se realizó la Junta de Accionistas, en la cual se acordó el reparto del 70% de la utilidad del ejercicio 2024, excluido el dividendo provisorio pagado en enero 2025, por un monto de M\$38.549.480, Por lo tanto, se fijó la cantidad a repartir como dividendo adicional con cargo a las utilidades de 2024 la suma de M\$48.488.271, lo que significa un dividendo definitivo de \$7,92426 por acción, que fue exigible a contar del 28 de abril de 2025.

En el período terminado al 31 de diciembre de 2024, se acordó y efectuó el siguiente pago de dividendo:

Con fecha 24 de abril de 2024 se realizó la Junta de Accionistas, en la cual se acordó la distribución del 100% de la utilidad recurrente del período 2023, excluido el dividendo provisorio pagado diciembre de 2023 por un monto de M\$39.999.981, Por lo tanto, se fijó la cantidad a repartir en M\$88.538.611, lo que significa un dividendo definitivo de \$14,46 por acción, que fue exigible a contar del 17 de mayo de 2024.



Con fecha 18 de diciembre de 2024, en sesión ordinaria N°560, el Directorio de la Sociedad acordó por la unanimidad de sus miembros presentes, distribuir entre los accionistas la suma de M\$38.549.480, en calidad de dividendo provisorio, a cuenta de las utilidades del período 2024. En razón de lo anterior, el dividendo provisorio número 78 de la Compañía, ascenderá a la suma de \$6,30000 por acción y fue exigible a partir del 10 de enero de 2025

- **Provisión de dividendo mínimo**

De acuerdo con lo establecido en la política descrita en nota 2.2 letra J, la Sociedad al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no registró provisión de dividendo mínimo.

- **Ganancias acumuladas**

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

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2025 no se efectuaron modificaciones a los parámetros de cálculo en las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones, mientras que al 31 de diciembre de 2024, se generó un registro en los resultados acumulados por un monto de M\$(1.274.348).

Los saldos totales de ganancia acumulada al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ascienden a M\$455.838.777 y M\$407.021.368 respectivamente.

- **Primas de emisión**

El monto registrado en primas de emisión corresponde al sobreprecio en venta de acciones producido en el año 1999 debido al aumento de capital. Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son de M\$164.064.038 para ambos períodos.

- **Otras participaciones en patrimonio**

El monto registrado en Otras participaciones corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2008, año de transición a NIIF, en virtud de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero los efectos de combinaciones de negocios de sociedades bajo control común realizadas en los períodos 2007 y 2008. Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son de M\$(5.965.550) para ambos períodos.

- **Otras reservas**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el saldo de las Otras Reservas asciende a M\$566.574.838 y M\$571.379.740 respectivamente, el cual se compone del Superávit por la revaluación de terrenos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 por M\$286.576.996, Superávit por la revaluación de derechos de agua al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 por M\$285.046.722 y a la Reserva de cobertura de flujo de efectivo al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 por M\$(5.048.880) y M\$(243.978) respectivamente.



Nota 22. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

El detalle por Sociedad de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y el resultado al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Sociedad	% Participación		Participaciones no controladoras					
	30-09-2025	31-12-2024	Patrimonio		Resultado			
			30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	30-09-2024	01-07-2025 30-09-2025	01-07-2024 30-09-2024
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	0,00997%	0,00997%	49.999	48.518	1.589	1.443	303	215
Totales			49.999	48.518	1.589	1.443	303	215

Nota 23. PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS DE ACUERDO A NIIF 9

Las ganancias o pérdidas por deterioro al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (ver Nota 5, Movimiento riesgo crédito cuentas por cobrar), son las siguientes:

Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Ganancias por deterioro y reversos de pérdidas por deterioro (Pérdidas por deterioro) determinado de acuerdo con NIIF 9 sobre activos financieros	(6.743.311)	(6.550.791)	(1.974.386)	36.709
Totales	(6.743.311)	(6.550.791)	(1.974.386)	36.709

Nota 24. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por las empresas del Grupo al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

Clase de ingresos ordinarios	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Ingresos Ordinarios				
Agua Potable	211.754.049	196.502.255	59.310.294	54.083.403
Aguas Servidas	237.896.197	217.408.241	74.929.026	66.849.842
Ingresos no sanitarios	50.597.569	49.853.440	16.919.692	16.310.912
Otros Ingresos sanitarios	20.609.869	19.550.385	7.238.961	6.228.308
Totales	520.857.684	483.314.321	158.397.973	143.472.465



Nota 25. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

A continuación, se presenta información referida a otros gastos, por naturaleza al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Otros gastos por naturaleza	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Mantenciones y reparaciones de redes	(34.829.951)	(32.670.723)	(11.812.370)	(12.357.645)
Servicios	(18.937.108)	(19.964.448)	(6.822.453)	(7.256.303)
Mantenciones de recintos y equipamientos	(18.037.620)	(13.748.341)	(6.062.016)	(4.679.337)
Servicios comerciales	(14.500.654)	(11.987.732)	(4.929.447)	(4.177.692)
Arriendos operativos	(10.193.849)	(9.160.547)	(3.803.944)	(2.926.041)
Costos por trabajos solicitados por terceros	(9.658.253)	(9.360.752)	(3.066.981)	(3.668.814)
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	(8.865.192)	(9.050.953)	(3.550.259)	(3.278.449)
Retiro de residuos y lodos	(6.111.831)	(6.390.975)	(2.008.539)	(2.245.360)
Gastos generales	(5.866.219)	(5.315.770)	(2.269.149)	(1.990.991)
Otros	(1.333.033)	(1.378.477)	(403.730)	(746.751)
Totales	(128.333.710)	(119.028.718)	(44.728.888)	(43.327.383)

Nota 26. OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta información adicional a revelar según lo indicado en NIC 1, referida a otros ingresos y gastos distintos de la operación al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Ingresos y gastos distintos de la operación	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Ganancia (pérdida) en venta de activos no corrientes, no mantenidos para la venta	50.673	4.058.016	44.560	-
Programa de reestructuración organizacional *	(3.017.179)	(2.358.528)	(1.395.288)	(362.674)
Proyectos desechados y boletas en garantía **	19.978	265.488	(5.715)	(18.856)
Otras ganancias (pérdidas)	(2.946.528)	1.964.976	(1.356.443)	(381.530)
Gastos por intereses, Préstamos bancarios	(6.137.514)	(10.898.310)	(1.691.852)	(3.332.718)
Gastos por intereses, AFR	(3.026.893)	(3.338.345)	(998.572)	(1.071.864)
Gastos por intereses, Bonos	(28.157.429)	(22.462.350)	(9.486.634)	(7.877.356)
Gastos por intereses, Pasivo por arrendamientos	(283.497)	(236.214)	(98.586)	(77.294)
Gastos por intereses, Otros	(5.897.886)	(2.743.653)	(1.383.907)	(1.682.486)
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	(356.217)	(348.985)	(190.278)	(214.854)
Activación de intereses	2.435.969	2.794.927	766.507	956.461
Costos financieros	(41.423.467)	(37.232.930)	(13.083.322)	(13.300.111)
Ingresos por intereses	10.004.263	6.338.423	3.518.716	2.207.557
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	884.620	1.266.555	469.520	431.611
Ingresos financieros	10.888.883	7.604.978	3.988.236	2.639.168

*Corresponde a los importes devengados producto del plan de reestructuración que ha realizado la Compañía, el que consta de dos partes: el rediseño de la organización buscando una mayor eficiencia, lo que conlleva una reducción de ciertas posiciones y un plan de retiro voluntario por jubilación.

** Corresponde principalmente a las ganancias (pérdidas) generadas producto de las garantías asociadas a los proyectos que aún no han sido aprobados y/o proyectos desechados.



Nota 27. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA

El detalle de las diferencias de cambio al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Rubro	Moneda	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(13.128)	(2.598)	(2.205)	(343.555)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(64.848)	52.231	53.550	52.231
Depósitos a plazo fijo	USD	(37.587)	189.769	-	-
Total variación por activos		(115.563)	239.402	51.345	(291.324)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(161.407)	12.026	(97.154)	(32.638)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	100.265	18.001	(27.372)	126.559
Total variación por pasivos		(61.142)	30.027	(124.526)	93.921
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio		(176.705)	269.429	(73.181)	(197.403)

Nota 28. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de los resultados por unidades de reajustes correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Rubro	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	395	164	(351)	33
Activos por impuestos corrientes	774.637	710.219	79.942	353.711
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	32.338	(4.712)	5.662	(40.404)
Total variación por activos	807.370	705.671	85.253	313.340
Otros pasivos financieros	(35.579.546)	(31.960.540)	(7.234.178)	(9.565.846)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(166.524)	(48.124)	(24.997)	(550.774)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(9.038)	(77.706)	(1.934)	(71.251)
Otros pasivos no financieros	3.030	(931)	4.829	(42.719)
Total variación por pasivos	(35.752.078)	(32.087.301)	(7.256.280)	(10.230.590)
Pérdida por unidad de reajuste	(34.944.708)	(31.381.630)	(7.171.027)	(9.917.250)

Nota 29. SEGMENTOS DE NEGOCIO

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

El Grupo gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio. Los segmentos operativos informados internamente son los siguientes:

- Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (aguas).
- Operaciones no relacionadas con el giro de sanitarias (no aguas).



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

En el segmento Aguas sólo se involucran los servicios sanitarios que permiten la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas. En este segmento se encuentran clasificadas Aguas Andinas S.A. y sus filiales Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.

En el segmento No Aguas están involucrados los servicios relativos al análisis medioambiental, tratamiento de residuos industriales (Riles), servicios de ingeniería integral, como la venta de productos relativos a los servicios sanitarios y proyectos energéticos. Las filiales incluidas son Ecoriles S.A., Análisis Ambientales S.A., Hidrogística S.A. y Biogenera S.A.

Información general sobre resultados, activos, pasivos, patrimonio y flujos de caja:

Totales sobre información general sobre resultados	30-09-2025		30-09-2024	
	Agua M\$	No agua M\$	Agua M\$	No agua M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	486.966.086	33.891.598	453.293.970	30.020.351
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	1.244.945	9.709.980	1.135.131	9.839.174
Subtotal ingresos de actividades ordinarias procedentes de clientes externos y transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	488.211.031	43.601.578	454.429.101	39.859.525
Materias primas y consumibles utilizados	(54.748.252)	(11.672.827)	(51.671.381)	(10.567.213)
Gastos por beneficios a los empleados	(52.996.004)	(12.345.040)	(49.606.237)	(11.057.422)
Gastos de la operación	(127.051.554)	(11.945.212)	(118.692.601)	(10.836.671)
Depreciaciones y amortizaciones	(62.800.015)	(1.992.783)	(58.984.360)	(1.814.289)
Otras ganancias y gastos	(2.849.513)	(97.015)	1.316.088	648.888
Ingresos financieros	10.786.721	209.515	7.627.301	171.112
Costos financieros	(41.268.255)	(262.565)	(37.099.988)	(326.377)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor, determinado de acuerdo a NIIF 9	(6.710.933)	(32.378)	(6.537.404)	(13.387)
Resultado por unidades de reajuste y diferencia de cambio	(35.109.774)	(11.639)	(31.153.550)	41.349
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	115.463.452	5.451.634	109.626.969	6.105.515
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	(22.418.768)	(1.189.764)	(22.937.804)	(1.391.121)
Ganancia del segmento	93.044.684	4.261.870	86.689.165	4.714.394
Ganancia del segmento atribuibles a los propietarios de la controladora	93.043.095	4.261.870	86.687.722	4.714.394
Ganancia (pérdida) del segmento atribuibles a participaciones no controladoras	1.589	-	1.443	-

Totales sobre información general sobre activos, pasivos y patrimonio	30-09-2025		31-12-2024	
	Agua M\$	No agua M\$	Agua M\$	No agua M\$
Activos corrientes	332.621.146	30.519.077	268.464.753	28.925.565
Activos no corrientes	2.772.701.612	24.390.860	2.707.185.958	23.209.467
Total Activos	3.105.322.758	54.909.937	2.975.650.711	52.135.032
Pasivos corrientes	254.923.685	13.882.201	344.867.959	15.478.218
Pasivos no corrientes	1.553.694.044	1.603.309	1.374.182.498	1.141.600
Total Pasivos	1.808.617.729	15.485.510	1.719.050.457	16.619.818
Patrimonios atribuibles a los propietarios de la controladora	1.296.655.030	39.424.427	1.256.551.736	35.515.214
Participaciones no controladoras	49.999	-	48.518	-
Total Patrimonio	1.296.705.029	39.424.427	1.256.600.254	35.515.214
Total de Patrimonio y Pasivos	3.105.322.758	54.909.937	2.975.650.711	52.135.032



Estado Flujo Efectivo	30-09-2025		30-09-2024	
	Agua M\$	No agua M\$	Agua M\$	No agua M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	268.585.346	2.169.608	226.157.944	4.403.228
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(128.785.614)	(432.267)	(134.517.940)	(1.586.985)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(54.469.482)	(1.939.497)	(125.288.144)	(3.449.772)

Partidas significativas de ingresos y gastos por segmentos:

Segmento Aguas y No aguas

Las partidas significativas de los ingresos y gastos ordinarios son principalmente aquellas relacionadas con la actividad del segmento. Por otra parte, también existen sumas relevantes en relación con gastos de depreciación, personal, y otros gastos varios, dentro de los que son relevantes los servicios externalizados.

Ingresos

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

Detalle de partidas significativas de ingresos

Segmento agua

Las partidas significativas de los ingresos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del negocio de agua potable y de aguas servidas, es decir, ingresos por venta de agua, sobre consumo, cargo variable, cargo fijo, servicio de alcantarillado, uso de colector y tratamiento de aguas servidas.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como empresa sanitaria estamos regulados por la S.I.S.S. y nuestras tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. Nº70 de 1988.

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

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

Aguas Andinas S.A.

Grupo 1 enero 2024 y septiembre 2024

Grupo 2 enero 2024, junio 2024 y marzo 2025

Aguas Cordillera S.A. marzo 2024 y diciembre 2024



Aguas Manquehue S.A.

Santa María	mayo 2024 y marzo 2025
Los Trapenses	mayo 2024 y marzo 2025
Chamisero	mayo 2024 y marzo 2025
Chicureo	mayo 2024 y marzo 2025
Valle Grande 3	mayo 2024 y marzo 2025

Las tarifas vigentes para el periodo 2025-2030 fueron aprobadas por Decreto Nº 47 de fecha 15 de mayo de 2025, para Aguas Andinas S.A., del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo y entraron en vigencia el 1º de marzo de 2025 (publicadas en Diario Oficial el 22 de agosto de 2025). Las tarifas vigentes de Aguas Cordillera S.A. para el quinquenio 2020-2025 fueron aprobadas por Decreto Nº 56 de fecha 11 de septiembre de 2020, y entraron en vigencia a partir del 30 de junio de 2020 (publicadas en Diario Oficial el 24 de febrero de 2021) y las tarifas vigentes de Aguas Manquehue S.A. 2020-2025 fueron aprobadas por Decreto Nº 69 de fecha 27 de octubre de 2020 (publicado en Diario Oficial el 13 de marzo de 2021) y entraron en vigencia a partir del 19 de mayo de 2020 para los sistemas Santa María y Trapenses, 22 de abril 2019 para el Grupo 3 Chamisero, 9 de julio 2020 para el Grupo 2 Chicureo y 22 de junio 2021 para el Grupo 4 Valle Grande III.

Al 30 de septiembre de 2025, se encuentran en proceso de publicación los nuevos decretos tarifarios de Aguas Cordillera y Aguas Manquehue, para el período 2025-2030, luego de los respectivos acuerdos con la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

Los procesos tarifarios de las tres sociedades concluyeron mediante acuerdo con las Superintendencia, en los cuales se determinó aumento de tarifas.

En el caso de Aguas Andinas, se determinó un aumento de la tarifa de agua potable y tratamiento de aguas servidas en +3,0% en marzo 2025, +1,0% en diciembre 2025 y +1,0% en marzo 2026. Dentro de este nuevo marco tarifario, destaca la aprobación de diversas inversiones que formarán parte del programa de desarrollo de la Compañía para el próximo quinquenio destinadas a enfrentar la sequía y demás efectos del cambio climático, con una tarificación adicional del 7,4%. Con ello, los proyectos incluidos en nuestro plan Biocidad quedaron 100% tarificados, en gran parte obras a desarrollar en el quinquenio 2025-2030 y otras obras para el período post-2030. Finalmente, y mientras no estén ejecutadas las inversiones destinadas a la sequía base, se gatillará una tarifa variable en la medida que sea necesario acudir a transferencias de agua para garantizar el consumo humano en periodos de sequía.

En cuanto a los proyectos con tarifa asociada como parte de los compromisos establecidos en el último proceso tarifario, los principales hitos fueron la solicitud a la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) de la aplicación de la tarifa correspondiente al Plan de Suministro Alternativo, la cual fue aprobada mediante resolución de la SISS n°2144 con fecha 24 de octubre de 2025, y será aplicable solo para consumos ocurridos a partir del 15 de septiembre del presente año. Asimismo, se avanzó en el proyecto de desodorización en La Farfana y se inició la perforación de los primeros pozos correspondientes a la sequía base.

En Aguas Cordillera, se acordó un alza de un 10% a partir del 30 de junio de 2025, para luego continuar con un 1% el 1º de noviembre de 2025 y un 1% el 1º de mayo de 2026.

En el caso de Aguas Manquehue, el acuerdo fue de un alza de un 5%. Las nuevas tarifas comenzaron a aplicarse el 19 de mayo de 2025 para el sector Los Trapenses, Santa María; el 09 de junio de 2025 para el sector de Chicureo; el 22 de abril de 2025 para los residentes en el sector de El Chamisero; y el 22 de junio de 2026 para el sector Valle Grande.

Segmento no agua

Las partidas significativas de los ingresos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del segmento y están íntimamente relacionadas con la actividad principal de cada subsidiaria, esto involucra venta de materiales a terceros, servicios de operación logística, ingresos por operación de planta de tratamiento de residuos industriales líquidos, ingresos por servicios y análisis de agua potable y aguas servidas y venta de biogás.



Detalle de partidas significativas de gastos

Segmento agua

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellos relacionados con remuneraciones, energía eléctrica, mantención y reparación de redes, equipos, mantenimientos operativos, insumos químicos, depreciaciones de bienes inmuebles y bienes muebles, gasto por intereses financieros, gasto por impuesto a las ganancias.

Segmento no agua

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellos relacionados con remuneraciones, costo de materiales para la venta y gasto por impuesto a las ganancias.

Detalle de explicación medición de resultados, activos, pasivos, patrimonio y flujos de efectivos de cada segmento:

La medición aplicable a los segmentos corresponde a la agrupación de aquellas subsidiarias relacionadas directamente con el segmento.

El criterio contable corresponde al registro de aquellos hechos económicos en los cuales emanan derechos y obligaciones en el mismo sentido que surgen entre relaciones económicas con terceros. Lo particular, es que estos registros generarán saldos comprometidos en una cuenta de activo y pasivo de acuerdo al espíritu de la transacción en cada empresa relacionada según el segmento en que participa. Estas cuentas, llamadas cuentas por cobrar o pagar con empresas relacionadas, deben ser neteadas al momento de consolidar estados financieros de acuerdo a las reglas de consolidación explicadas en la NIIF 10.

No existen diferencias en la naturaleza de la medición de resultados, dado que de acuerdo a la norma no existen políticas contables que así manifiesten diferentes criterios de asignación de costos o similar.

Conciliación de ingresos de las actividades ordinarias	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos	531.812.609	494.288.626
Eliminación de las actividades ordinarias entre segmentos	(10.954.925)	(10.974.305)
Ingresos de actividades ordinarias	520.857.684	483.314.321

Conciliación de ganancia	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Consolidación ganancia (pérdida) totales de los segmentos	97.304.965	91.402.116
Consolidación de eliminación de ganancia (pérdida) entre segmentos	1.589	1.443
Consolidación de ganancia (pérdida)	97.306.554	91.403.559

No existen diferencias en la naturaleza de la medición de activos y pasivos dado que de acuerdo a la norma no existen políticas contables que así manifiesten diferentes criterios de asignación.

Conciliaciones de los activos, pasivos y patrimonio de los segmentos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Conciliación de activos		
Consolidación activos totales de los segmentos	3.160.232.695	3.027.785.743
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(8.919.065)	(9.626.408)
Total Activos	3.151.313.630	3.018.159.335
Conciliación de pasivos		
Consolidación pasivos totales de los segmentos	1.824.103.239	1.735.670.275
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(8.919.065)	(9.626.408)
Total Pasivos	1.815.184.174	1.726.043.867
Conciliación de patrimonio		
Consolidación patrimonios totales de los segmentos	1.336.079.457	1.292.066.950
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.336.079.457	1.292.066.950



No existen diferencias en la naturaleza de la medición de los flujos efectivo dado que de acuerdo a la norma no existen políticas contables que así manifiesten diferentes criterios de asignación.

Conciliación de los flujos operacionales de los segmentos	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Consolidación de los flujos operacionales de los segmentos	270.754.954	230.561.172
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(2.299.496)	(2.528.769)
Total flujos operacionales	268.455.458	228.032.403

Conciliación de los flujos de inversión de los segmentos	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Consolidación de los flujos de inversión de los segmentos	(129.217.881)	(136.104.925)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	360.000	(621.000)
Total flujos de inversión	(128.857.881)	(136.725.925)

Conciliación de los flujos de financiación de los segmentos	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Consolidación de los flujos financieros de los segmentos	(56.408.979)	(128.737.916)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	1.939.496	3.149.770
Total flujos de financiación	(54.469.483)	(125.588.146)

Información sobre los principales clientes

Principales clientes del segmento agua:

- | | |
|------------------------------------|---|
| - I. Municipalidad de Puente Alto | - Embotelladoras Chilenas Unidas S.A. |
| - I. Municipalidad de Santiago | - Centro de Detención Preventiva Santiago 1 |
| - I. Municipalidad de La Florida | - Embotelladora Andina S.A. |
| - I. Municipalidad de San Bernardo | - Administradora de Centros Comerciales Cencosud SpA. |
| - I. Municipalidad de Peñalolén | - Cervecera CCU Chile Ltda. |
| - I. Municipalidad de Las Condes | - Universidad de Chile |
| - I. Municipalidad de La Pintana | - Soprole S.A. |
| - I. Municipalidad de Pudahuel | - Inversiones y Servicios Data Luna Ltda. |
| - I. Municipalidad del Bosque | - Metro S.A. |
| - I. Municipalidad de San Ramón | - |

Principales clientes del segmento no agua:

- | | |
|--|---|
| - Papeles Cordillera S.A. | - Soprole S.A. |
| - EME Servicios Generales Ltda. | - Echeverría Izquierdo Ingeniería y Construcción S.A. |
| - Inmobiliaria Constructora Nueva Pacífico | - Constructora Pérez y Gómez Ltda. |
| - Cartulinas CMPC S.A. | - Agroindustrial El Paico S.A. |
| - Watt's S.A. | - Cooperativa Agrícola y Lechera La Unión |

Tipos de productos segmento Agua – No agua

Segmento agua

Los tipos de productos y servicios para el segmento agua son:

- Producción y distribución de agua potable.
- Recolección y tratamiento de aguas servidas.

Segmento conformado por Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.



Segmento no agua

Los tipos de productos y servicios para el segmento no agua son:

- Servicio outsourcing en operaciones de plantas de tratamiento de residuos industriales y tratamiento de exceso de carga orgánica (filial Ecoriles S.A.).
- Análisis físico, químico y biológico sobre agua, aire y sólidos (filial Análisis Ambientales S.A.).
- Servicios de Ingeniería Integral y venta de productos como tuberías, válvulas, grifos, y otros relacionados (filial Hidrogística S.A.).
- Proyectos energéticos (filial Biogenera S.A.).

Nota 30. GANANCIAS POR ACCIÓN

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

Ganancia por acción		30-09-2025	30-09-2024	01-07-2025 30-09-2025	01-07-2024 30-09-2024
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	M\$	97.304.965	91.402.116	21.537.139	14.895.038
Resultados disponibles para accionistas comunes, básicos	M\$	97.304.965	91.402.116	21.537.139	14.895.038
Promedio ponderado de número de acciones, básico		6.118.965.160	6.118.965.160	6.118.965.160	6.118.965.160
Ganancia por acción	\$	15,902	14,938	3,520	2,435

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) diluidas por acción

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

Nota 31. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES

La información resumida del estado de situación financiera y del estado de resultado integral de cada una de las Filiales incluidas en los Estados financieros consolidados intermedios es la siguiente:

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 30 de septiembre de 2025

Estado de situación financiera Filiales 30-09-2025	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	19.292.560	624.617.993	51.877.412	90.542.425	501.490.716
Aguas Manquehue S.A.	4.362.548	143.194.537	18.393.208	23.345.915	105.817.962
Ecoriles S.A.	11.416.237	1.674.442	3.761.069	203.096	9.126.514
Hidrogística S.A.	7.290.673	4.885.426	3.712.751	910.611	7.552.737
Análisis Ambientales S.A.	10.410.955	7.110.832	2.303.430	477.089	14.741.268
Biogenera S.A.	1.729.722	10.720.160	4.433.461	12.512	8.003.909



Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 30 de septiembre de 2025

Estado de situación financiera Filiales 30-09-2025	Resultado del período	Ingresos ordinarios	Gastos operacionales	Otros (gastos) ingresos netos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	15.935.139	58.519.291	(41.095.204)	(1.488.948)
Aguas Manquehue S.A.	2.400.980	15.847.725	(12.638.099)	(808.646)
Ecoriles S.A.	1.937.902	18.291.048	(15.713.037)	(640.109)
Hidrogística S.A.	802.846	10.469.088	(9.505.383)	(160.859)
Análisis Ambientales S.A.	1.474.595	13.413.542	(11.540.355)	(398.592)
Biogenera S.A.	46.527	2.146.361	(1.915.547)	(184.287)

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 31 de diciembre de 2024

Estado de situación financiera Filiales 31-12-2024	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	24.680.614	615.937.320	66.680.917	94.482.638	479.454.379
Aguas Manquehue S.A.	6.839.994	141.843.294	20.623.551	25.958.881	102.100.856
Ecoriles S.A.	11.402.996	1.400.611	3.900.234	105.113	8.798.260
Hidrogística S.A.	7.474.695	4.049.409	4.482.017	836.599	6.205.488
Análisis Ambientales S.A.	8.738.755	6.704.171	2.470.019	190.750	12.782.157
Biogenera S.A.	1.507.289	11.055.276	4.824.117	9.139	7.729.309

Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 30 de septiembre de 2024

Estado de situación financiera Filiales 30-09-2024	Resultado del período	Ingresos ordinarios	Gastos operacionales	Otros (gastos) ingresos netos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	14.631.177	53.383.504	(37.227.647)	(1.524.680)
Aguas Manquehue S.A.	3.428.291	14.739.416	(10.189.829)	(1.121.296)
Ecoriles S.A.	1.621.433	16.651.219	(14.568.633)	(461.153)
Hidrogística S.A.	1.424.000	9.399.097	(8.248.421)	273.324
Análisis Ambientales S.A.	1.101.132	11.659.259	(10.221.116)	(337.011)
Biogenera S.A.	567.828	2.795.715	(1.883.189)	(344.698)

Detalle de Filiales significativas

La definición de Filiales significativas se basa en su participación porcentual sobre los resultados de explotación y su participación en activos fijos y resultados del período respecto a los Estados financieros consolidados intermedios. Se considera filiales significativas a las siguientes empresas:

Nombre de Filial significativa	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.
País	Chile	Chile
Moneda funcional	Pesos chilenos	Pesos chilenos
Porcentaje de participación en filial significativa	99,99003%	100,00000%
Porcentaje poder de voto en filial significativa	99,99003%	100,00000%
Porcentaje sobre valores consolidados al 30 de septiembre de 2025		
Margen de contribución	8,88%	1,64%
Propiedades, planta y equipo	16,41%	4,89%
Resultado del período	12,67%	2,25%



Nota 32. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Informaciones para revelar sobre deterioro de valor de activos por unidad generadora de efectivo

Se define como Unidad Generadora de Efectivo (UGE) cada Sociedad como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes. De acuerdo con la norma, el Grupo evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, el Grupo estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida y a la plusvalía se les aplicará la prueba de deterioro al menos al cierre del período o cuando haya indicios. Para los activos intangibles con vida útil indefinida, derechos de agua, se efectúa un estudio de valoración a precios de mercado, los que son comparados con los valores asignados como costo atribuido en la fecha de adopción de normas NIIF.

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

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

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

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

Para obtener el valor presente, los flujos se descuentan a una tasa antes de impuestos de 7,40% nominal anual, que recoge los flujos generados desde inicios del año siguiente hasta el término de la vida útil promedio remanente los activos y se suma el valor residual de la perpetuidad del último flujo.

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

El horizonte para la proyección de los flujos futuros corresponde a la vida útil remanente promedio de los activos de la UGE, es decir a 17 años. Adicionalmente las inversiones son autorizadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios en un plan de desarrollo, bajo la figura de una concesión de carácter indefinida y en un marco regulatorio estable.

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

Inflación del 3,80% para el año 2025 y 3,00% a partir del año 2026 en adelante.

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

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



Período proyección: 17 años más perpetuidad. El período de proyección se obtiene de la división activo neto en depreciación y amortización y la depreciación y amortización de los últimos 12 meses.

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

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

Al 30 de septiembre de 2025 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones que dispone el Grupo. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a las participaciones con menores valores asociados superan individualmente el valor libro consolidado de los mismos en todos los casos, así también los activos intangibles con vida útil indefinida fueron evaluados resultando un mayor valor al registrado en libros.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se han registrado deterioro en los activos, así como tampoco existen indicios de esto.



Nota 33. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones, entre las principales se tiene a la Superintendencia de Servicios Sanitarios para garantizar las condiciones de prestación de servicios y programas de desarrollo de las áreas de concesión de la empresa, SERVIU Metropolitano para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones por la suma total de M\$66.062.363 y M\$57.204.423 al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 respectivamente. El detalle de las principales garantías superiores a M\$ 10.000 es el siguiente:

Acreeedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	26.599.055	19.261.685
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	11.211.115	10.953.707
S.I.S.S.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	9.142.823	8.703.416
MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	1.685.567	1.368.599
MUNICIPALIDAD DE LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	661.266	643.364
MUNICIPALIDAD DE LA REINA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	118.457	57.625
MUNICIPALIDAD DE PEÑALOEN	Aguas Andinas S.A.	Boleta	64.118	62.382
MUNICIPALIDAD DE PROVIDENCIA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	60.216	117.171
MUNICIPALIDAD DE SANTIAGO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	36.722	94.831
DIRECCION GENERAL DE AERONAUTICA CIVIL	Aguas Andinas S.A.	Boleta	15.794	15.367
SECRETARIA REGIONAL MINISTERIAL	Aguas Andinas S.A.	Boleta	14.589	14.589
MUNICIPALIDAD DE SAN BERNARDO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	11.846	11.525
CAMARA DE COMERCIO DE SANTIAGO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	10.800
S.I.S.S.	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	2.650.672	2.578.912
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	1.728.545	1.445.141
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	1.539.314	1.375.778
MUNICIPALIDAD DE LAS CONDES	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	171.000	171.000
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	78.971	76.833
MUNICIPALIDAD DE LO BARNECHEA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	52.897	410.185
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	2.239.755	2.116.847
S.I.S.S.	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.456.981	1.381.234
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	137.346	133.627
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	15.794	15.367
SOCIEDAD CONTRACTUAL MINERA EL ABRA	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	301.828	197.615
ROCKWOOD LITIO LTDA.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	170.099	165.494
DIRECCIÓN GENERAL DEL TERRITORIO MARÍTIMO	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	164.955	164.955
SEMBICORP AGUAS CHACABUCO S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	58.992	57.395
CMPC PULP SPA	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	33.681	55.205
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	29.414	-
ECONSSA CHILE S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	21.520	20.937
AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	21.052	-
SUPERINTENDENCIA DEL MEDIO AMBIENTE	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	19.743	19.208
COLBUN S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	12.280	-
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	11.684	11.367
EMPRESAS CMPC S.A.	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	-	10.373
ENVASES IMPRESOS SPA	Ecoriles S.A.	Boleta	215.157	228.387
SALFA MONTAJES S.A.	Ecoriles S.A.	Boleta	127.106	123.665
EWOS CHILE ALIMENTOS LIMITADA	Ecoriles S.A.	Boleta	70.409	-
CARTULINAS CMPC S.A.	Ecoriles S.A.	Boleta	58.439	150.824
EMPRESAS CAROZZI S.A.	Ecoriles S.A.	Boleta	49.120	47.790
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	Ecoriles S.A.	Boleta	20.272	-
CIRCCULAR SPA	Ecoriles S.A.	Boleta	12.661	12.319
FORSAC SPA	Ecoriles S.A.	Boleta	-	84.833
SERVIU METROPOLITANO	Hidrogística S.A.	Boleta	43.261	1.158.305
COLBUN S.A.	Hidrogística S.A.	Boleta	34.309	62.197
ESVAL S. A.	Hidrogística S.A.	Boleta	-	36.534
ESSBIO S.A.	Hidrogística S.A.	Boleta	-	10.000
			61.168.825	53.637.388



A continuación, se presentan las principales restricciones de bonos y préstamos observadas por la Compañía:

b) Restricciones por emisión de bonos

i) Aguas Andinas S.A.

La Sociedad mantiene restricciones y obligaciones producto de las emisiones de bonos efectuadas en el mercado nacional, donde aquellas relacionadas con las métricas financieras son las siguientes:

1. Bonos series M, P, Q, S, U, V, W, X y AA:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento no superior a 1,5 veces. Sin perjuicio de ello, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el Nivel de Endeudamiento y el Índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. Con todo, el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento se definirá como la razón entre el Pasivo Exigible y el Patrimonio Neto Total. El Pasivo Exigible del Emisor se definirá como la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes. Para los efectos de la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria y la ejecución de obras en espacios públicos. Para los efectos anteriores, el Patrimonio Neto Total corresponderá al monto que resulte de la diferencia entre las cuentas Total de Activos y la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes de los Estados financieros consolidados intermedios del Emisor.

Límite Nivel de Endeudamiento al 30 de septiembre de 2025: corresponde al nivel máximo de 2 veces, siendo la inflación acumulada un 90,40%.

Nivel de endeudamiento al 30 de septiembre de 2025: 1,36.

2. Bonos series AD, AE y AH:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento no superior a 1,5 veces. Sin perjuicio de ello, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el Nivel de Endeudamiento y el Índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento se definirá como la razón entre el Pasivo Exigible Neto y el Patrimonio Neto Total. El Pasivo Exigible Neto del Emisor se definirá como la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes menos la cuenta de "Efectivo y equivalentes al efectivo" de sus Estados Financieros. Para los efectos de la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible Neto el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria, la ejecución de obras en espacios públicos y la prestación de servicios de asesorías e inspección técnica para los proyectos de agua potable rural. Para los efectos anteriores, el Patrimonio Neto Total corresponderá al monto que resulte de la diferencia entre las cuentas Total de Activos y la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes de los Estados financieros consolidados intermedios del Emisor.

Límite Nivel de Endeudamiento neto al 30 de septiembre de 2025: 2,86 veces, siendo la inflación acumulada un 90,40%.

Nivel de endeudamiento neto al 30 de septiembre de 2025: 1,21.



Al 30 de septiembre de 2025, las tablas para la determinación de los Niveles de Endeudamientos neto son las siguientes:

Nivel de Endeudamiento	30-09-2025 M\$	
	Bonos M, P, Q, S, U, V, W, X y AA	Bonos AD, AE y AH
Pasivos corrientes totales	259.732.394	259.732.394
Pasivos no corrientes totales	1.555.451.780	1.555.451.780
Total pasivos NIIF	1.815.184.174	1.815.184.174
Efectivo y equivalente al efectivo	-	(193.886.525)
Garantías con terceros	1.319.807	1.319.807
Total pasivos exigibles	1.816.503.981	1.622.617.456
Total activos	3.151.313.630	3.151.313.630
Total pasivos corrientes	(259.732.394)	(259.732.394)
Total pasivos no corrientes	(1.555.451.780)	(1.555.451.780)
Patrimonio neto total	1.336.129.456	1.336.129.456
Nivel de endeudamiento	1,36	1,21

3. No vender, ceder o transferir activos esenciales (concesión de servicios públicos otorgados por la S.I.S.S. para el Gran Santiago), salvo que se trate de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.

La Sociedad cumple con todas las exigencias establecidas en los contratos de bonos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

c) Restricciones por préstamos bancarios

i) Aguas Andinas S.A.

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de préstamos contraídos con varios bancos nacionales, dentro de las cuales se establecen las condiciones financieras que se detallan a continuación:

a) Restricciones relativas préstamos Banco BCI vencimiento 2026 y Banco Itaú:

- Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Para el período terminado al 30 de septiembre de 2025, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,86 veces, siendo la inflación acumulada un 90,40%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre Pasivo Exigible Neto y Patrimonio Neto Total. Definiendo el Pasivo Exigible Neto como la suma de las cuentas-Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes menos la cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo de sus Estados financieros consolidados intermedios. En la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible Neto el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria, la ejecución de obras en espacios públicos y la prestación de servicios de asesorías e inspección técnica para los proyectos de agua potable rural. Para los efectos anteriores, el Patrimonio Neto total corresponderá al monto que resulte de la diferencia entre las cuentas Total de Activo y la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos no Corrientes

Nivel de endeudamiento neto al 30 de septiembre de 2025: 1,21

- Prohibición de enajenar o perder la titularidad de activos esenciales, salvo que se trate de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.
- Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.



b) Restricciones relativas préstamos Banco BCI vencimiento 2029:

- 1) Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Para el período terminado al 30 de septiembre de 2025, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,86 veces, siendo la inflación acumulada un 90,40%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre Pasivo Exigible Neto y Patrimonio Neto Total. Definiendo el Pasivo Exigible Neto como la suma de las cuentas Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos No Corrientes menos la cuenta de Efectivo y Equivalente al Efectivo de sus Estados financieros consolidados intermedios.

Nivel de endeudamiento neto al 30 de septiembre de 2025: 1,21

- 2) Prohibición de enajenar o perder la titularidad de activos esenciales, salvo que se trate de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.
- 3) Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.

Resumen de restricciones bancarias

Al 30 de septiembre de 2025, la tabla para la determinación de los Niveles de Endeudamientos netos es la siguiente:

Nivel de Endeudamiento	30-09-2025 M\$	
	Banco BCI vencimiento 2026 y Banco Itaú	Banco BCI vencimiento 2029
Pasivos corrientes totales	259.732.394	259.732.394
Pasivos no corrientes totales	1.555.451.780	1.555.451.780
Total pasivos NIIF	1.815.184.174	1.815.184.174
Efectivo y equivalente al efectivo	(193.886.525)	(193.886.525)
Garantías con terceros	1.319.807	-
Total pasivos exigibles	1.622.617.456	1.621.297.649
Total activos	3.151.313.630	3.151.313.630
Total pasivos corrientes	(259.732.394)	(259.732.394)
Total pasivos no corrientes	(1.555.451.780)	(1.555.451.780)
Patrimonio neto total	1.336.129.456	1.336.129.456
Nivel de endeudamiento	1,21	1,21

La Sociedad cumple con todas las restricciones por préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.



3) Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo ha recibido documentos en garantía por M\$49.546.217 y M\$45.797.147 respectivamente, que se originan principalmente por contratos de obras con empresas constructoras para garantizar el fiel cumplimiento del contrato. Además, existen otras garantías por contratos de servicios y adquisición de materiales que garantizan la entrega oportuna de estos.

Un detalle de las garantías bancarias recibidas, más importantes al 30 de septiembre de 2025, se resumen a continuación:

Contratista o Proveedor	Sociedad	30-09-2025 M\$	Fecha vencimiento
OTROS	Aguas Andinas S.A.	1.744.433	31-08-2026
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	1.424.427	12-08-2027
AES ANDES S.A.	Aguas Andinas S.A.	1.342.512	01-02-2027
MOTOROLA CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	1.092.173	01-12-2025
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO S.A.	Aguas Andinas S.A.	1.066.113	15-01-2026
VEOLIA SOLUCIONES AMBIENTALES CHILE	Aguas Andinas S.A.	923.964	30-03-2028
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	903.759	12-08-2027
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	812.606	12-08-2027
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	787.837	17-12-2025
ICAFAL INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	Aguas Andinas S.A.	783.316	15-12-2026
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO S.A.	Aguas Andinas S.A.	730.485	01-04-2026
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	716.680	18-10-2025
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.A.	Aguas Andinas S.A.	700.041	02-12-2025
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	694.303	15-11-2025
INGENIERIA Y CONSTRUCCION M.S.T SPA	Aguas Andinas S.A.	627.550	30-06-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	625.032	18-08-2027
MOTOROLA CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	584.230	12-07-2027
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	570.962	05-12-2026
ICAFAL INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	Aguas Andinas S.A.	559.828	31-08-2026
CRILLON S.A.	Aguas Andinas S.A.	556.748	22-05-2026
CONSORCIO TELEFERICO PIO NONO ICAFAL - DMS SPA	Aguas Andinas S.A.	537.992	31-08-2026
DESARROLLOS CONSTRUCTIVOS AXIS S.A.	Aguas Andinas S.A.	526.286	31-08-2026
INLAC S.A.	Aguas Andinas S.A.	526.286	31-08-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	509.056	25-07-2026
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO S.A.	Aguas Andinas S.A.	485.673	15-01-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	443.940	01-02-2027
KALLPLAT CHILE LIMITADA	Aguas Andinas S.A.	434.342	30-06-2026
JAISER CHILE SPA	Aguas Andinas S.A.	430.394	13-10-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	421.326	26-07-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	400.783	17-12-2025
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.A.	Aguas Andinas S.A.	381.155	02-12-2025
CIRION TECHNOLOGIES CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	365.653	02-06-2026
TRANSPORTES CENTRO-SUR-NORTE S.A.	Aguas Andinas S.A.	336.883	06-11-2028
INMOBILIARIA MONTE ACONCAGUA S.A.	Aguas Andinas S.A.	315.885	27-11-2025
BESALCO ARRIGONI LIMITADA	Aguas Andinas S.A.	312.726	28-02-2026
INLAC S.A.	Aguas Andinas S.A.	305.774	26-06-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	304.150	18-07-2027
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	297.006	15-03-2026
TRANSPORTE CENTRO SUR-NORTE S.A.	Aguas Andinas S.A.	285.160	17-11-2026
AQUARTIS SPA	Aguas Andinas S.A.	281.582	15-04-2026
CONSTRUCTORA CONCRETA S.A.	Aguas Andinas S.A.	276.400	31-10-2025
INMOB. GAMA BETA S.A.	Aguas Andinas S.A.	276.400	26-12-2025
INMOBILIARIA VIVIENDAS 2000 SPA	Aguas Andinas S.A.	276.400	24-04-2026
SOCIEDAD CONCESIONARIA AMERICO VESPUCCIO	Aguas Andinas S.A.	276.400	19-12-2025
DROGUETT Y RABY ING Y SERV LTDA	Aguas Andinas S.A.	254.903	23-10-2025
DROGUETT Y RABY ING Y SERV LTDA	Aguas Andinas S.A.	254.903	23-10-2025
MATHIESEN S.A.C.	Aguas Andinas S.A.	252.026	31-10-2025
SOC CONCESIONARIA AVO II	Aguas Andinas S.A.	237.072	03-02-2026
FAST SOLUCIONES CONSTRUCCIONES LIMITADA	Aguas Andinas S.A.	231.149	25-03-2027
EMPRESA CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA	Aguas Andinas S.A.	226.872	01-03-2028
MONTAJES ALMONACID SPA	Aguas Andinas S.A.	220.814	26-10-2026
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	217.528	15-10-2026
SOCIEDAD AGRICOLA Y COMERCIAL AGROF S.A.	Aguas Andinas S.A.	210.024	15-07-2026



Contratista o Proveedor	Sociedad	30-09-2025	Fecha vencimiento
		M\$	
CAROLINA VALVERDE LIMITADA	Aguas Andinas S.A.	203.898	30-06-2026
SERV DE REHABILITACION INDUSTRIAL	Aguas Andinas S.A.	203.468	17-07-2026
DROGUETT Y RABY ING Y SERV LTDA	Aguas Andinas S.A.	203.094	29-01-2026
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO S.A.	Aguas Andinas S.A.	193.480	01-04-2026
OCA ENSAYOS INSPECCIONES Y CERTIFICACIONES CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	186.143	31-07-2027
CONSORCIO NACIONAL DE DISTRIBUCION	Aguas Andinas S.A.	185.368	23-10-2026
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	183.968	03-04-2027
TRANSPORTES ARAYA LTDA	Aguas Andinas S.A.	183.450	20-10-2027
JSA ASESORES EN SEGURIDAD CHILE LTDA	Aguas Andinas S.A.	183.370	01-05-2026
EUROFIRMS CHILE EST SPA	Aguas Andinas S.A.	178.992	03-08-2026
INLAC S.A.	Aguas Andinas S.A.	174.782	30-09-2026
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	168.614	18-07-2026
WOOD INGENIERÍA Y CONSULTORÍA CHILE	Aguas Andinas S.A.	167.904	12-03-2027
CONSTRUCTORA TREBOL LTDA	Aguas Andinas S.A.	161.891	22-12-2025
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	161.330	09-09-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	157.195	02-07-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	151.319	13-01-2027
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	150.783	10-08-2026
SQ INGENIERIA LTDA	Aguas Andinas S.A.	144.375	02-01-2027
INLAC S.A.	Aguas Andinas S.A.	141.637	02-03-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	139.467	30-06-2026
QUEVEDO INGENIERIA S.A.	Aguas Andinas S.A.	139.367	30-10-2025
SNF CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	138.409	02-10-2025
TRANSPORTE CENTRO SUR-NORTE S.A.	Aguas Andinas S.A.	133.532	30-10-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	125.115	01-10-2025
DROGUETT Y RABY ING Y SERV LTDA	Aguas Andinas S.A.	124.264	26-06-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	121.024	13-01-2027
ICAFAL INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	Aguas Andinas S.A.	120.589	02-04-2026
ACONCAGUA S.A.	Aguas Andinas S.A.	118.457	04-12-2025
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	118.038	03-04-2027
FERROVIAL AGROMAN CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	117.075	03-03-2026
EMPRESA CONST. COTA MIL LTDA	Aguas Andinas S.A.	116.463	26-11-2025
VEOLIA SOLUCIONES AMBIENTALES CHILE	Aguas Andinas S.A.	115.772	04-12-2028
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Andinas S.A.	114.848	01-08-2026
SERVICIOS EMPRESARIALES GLOBAL MANA	Aguas Andinas S.A.	112.179	30-06-2026
PETRA ADMINISTRADORA DE SERVICIOS GENERALES SPA	Aguas Andinas S.A.	109.979	13-08-2026
EMPRESA DE INGENIERIA Y COMUNICACIONES	Aguas Andinas S.A.	108.072	20-04-2026
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	107.020	31-10-2025
VEOLIA SI CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	105.229	30-09-2028
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	103.833	09-12-2025
CIA. DE LEASING TATTERSALL S.A.	Aguas Andinas S.A.	103.701	30-11-2025
VEOLIA SOLUCIONES AMBIENTALES CHILE	Aguas Andinas S.A.	103.633	03-08-2026
NEREUS SPA	Aguas Andinas S.A.	102.141	07-04-2026
MONTECORVO INGENIERIA Y CONTRUCCION LTDA	Aguas Andinas S.A.	102.123	26-07-2026
RENATO ANTONIO LOBO MUÑOZ	Aguas Andinas S.A.	101.636	24-02-2026
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACIFICO SUR S.A.	Aguas Cordillera S.A.	980.477	12-08-2027
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Cordillera S.A.	427.601	30-06-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Cordillera S.A.	213.801	22-01-2027
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Cordillera S.A.	125.671	02-09-2027
RENTAS BUENAVENTURA SPA	Aguas Manquehue S.A.	207.300	03-06-2026
INGENIERIA Y CONSTRUCCION BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Manquehue S.A.	191.296	22-11-2026
		36.893.115	



Nota 34. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Información a revelar sobre costos por intereses capitalizados

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo		30-09-2025	31-12-2024
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	7,26%	7,13%
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M\$	2.435.969	3.737.467

Nota 35. MEDIOAMBIENTE

Información a revelar sobre inversiones relacionadas con el medioambiente

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

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

Aguas Andinas S.A.

Nombre Proyecto	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas Buin Maipo	7.609	270.125
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas Canelo-Vertientes-La Obra	1.770	14.869
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas El Monte	25.278	230.012
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas Paine	20.641	103.564
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas Pomaire	2.235.769	429.704
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas Talagante	836.156	330.960
Ampliación y Mejoras plantas de tratamiento de aguas servidas otras localidades	4.809.015	3.567.469
Mejora y renovación equipos e instalaciones	36.263	342.425
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	1.779.048	640.936
Desodorización La Farfana	6.850.684	19.940
Planta La Farfana	1.082.170	-
Biofactoría Mapocho - Trebal	4.320.939	58.343
Totales	22.005.342	6.008.347

Inversión proyectada en medioambiente para el período 2025:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	16.433.379
Total	16.433.379

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

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

Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del período

Los desembolsos proyectados se estiman serán efectuados durante el año 2025.

Las Filiales son empresas que se ven afectadas por desembolsos relacionados con el medioambiente, es decir, cumplimiento de ordenanzas, leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medioambiente.



Nota 36. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados intermedios, la Administración de la Sociedad y Filiales no tiene conocimiento de hechos posteriores que afecten la situación financiera al 30 de septiembre de 2025.

* * * * *

