

**FECU (Ficha Estadística Codificada Uniforme)****1. IDENTIFICACION****1.01.05.00 Razón Social****AGUAS%20ANDINAS%20S.A.****1.01.04.00 RUT Sociedad****61.808.000-5****1.00.01.10 Fecha de inicio****01 01 2006****1.00.01.20 Fecha de Término****30 09 2006****1.00.01.30 Tipo de Moneda****Pesos****1.00.01.40 Tipo de Estados Financieros****Consolidado**

**DECLARACION DE RESPONSABILIDAD**

Fecha : 09 / 10 / 2014

1.01.04.00 R.U.T. 61808000 - 5

1.01.02.00 Razón Social AGUAS ANDINAS S.A.

En sesión de directorio de fecha 24/10/2006 de de , las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe Trimestral, referido al 30 de Septiembre de 2006, de acuerdo al siguiente detalle:

|                                              | CONSOLIDADO |
|----------------------------------------------|-------------|
| Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU) | X           |
| Notas Explicativas a los Estados Financieros | X           |
| Análisis Razonado                            | X           |
| Resumen de Hechos Relevantes del período     | X           |
| Transcripción Informe Auditores Externos     |             |

| NOMBRE                   | CARGO                         | RUT        |
|--------------------------|-------------------------------|------------|
| JAIME ARELLANO QUINTANA  | DIRECTOR                      | 6941061-8  |
| JOSEP BAGUE PRATS        | VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO | 14709334-9 |
| PEDRO BUTAZZONI ALVAREZ  | DIRECTOR                      | 3632447-3  |
| FELIPE LARRAIN ASPILLAGA | GERENTE GENERAL               | 6922002-9  |
| CARLOS MLADINIC ALONSO   | DIRECTOR                      | 6100558-7  |
| ALFREDO NOMAN SERRANO    | PRESIDENTE DEL DIRECTORIO     | 21663123-4 |
| FERNANDO RAYON MARTIN    | DIRECTOR SUPLENTE             | 14709659-3 |
| MONICA SINGER GONZALEZ   | DIRECTOR                      | 7700329-0  |

Fecha: 09 de Octubre de 2014

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

**Informe de los Auditores Externos referido a los Estados Financieros  
al 30 de Septiembre de 2006**

No se informa para este período

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ACTIVOS

|                                                                  |             | dia                   | mes | año  | dia                   | mes | año  |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----|------|-----------------------|-----|------|
|                                                                  |             | 30                    | 09  | 2006 | 30                    | 09  | 2005 |
| ACTIVOS                                                          | NUMERO NOTA | ACTUAL                |     |      | ANTERIOR              |     |      |
| <b>5.11.00.00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES</b>                      |             | <b>45.460.143,00</b>  |     |      | <b>42.010.435,00</b>  |     |      |
| 5.11.10.10 Disponible                                            | 24          | 394.154,00            |     |      | 181.408,00            |     |      |
| 5.11.10.20 Depósitos a plazo                                     |             | 0,00                  |     |      | 0,00                  |     |      |
| 5.11.10.30 Valores negociables (neto)                            | 4-24        | 5.820.896,00          |     |      | 647.690,00            |     |      |
| 5.11.10.40 Deudores por venta (neto)                             | 5           | 31.773.840,00         |     |      | 28.188.976,00         |     |      |
| 5.11.10.50 Documentos por cobrar (neto)                          | 5           | 2.930.593,00          |     |      | 1.360.693,00          |     |      |
| 5.11.10.60 Deudores varios (neto)                                | 5           | 313.899,00            |     |      | 2.400.324,00          |     |      |
| 5.11.10.70 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas | 6           | 24.083,00             |     |      | 22.012,00             |     |      |
| 5.11.10.80 Existencias (neto)                                    |             | 1.341.402,00          |     |      | 1.233.300,00          |     |      |
| 5.11.10.90 Impuestos por recuperar                               |             | 88.960,00             |     |      | 557.271,00            |     |      |
| 5.11.20.10 Gastos pagados por anticipado                         |             | 403.490,00            |     |      | 492.893,00            |     |      |
| 5.11.20.20 Impuestos diferidos                                   | 7           | 1.028.117,00          |     |      | 708.876,00            |     |      |
| 5.11.20.30 Otros activos circulantes                             | 8-24        | 1.340.709,00          |     |      | 6.216.992,00          |     |      |
| 5.11.20.40 Contratos de leasing (neto)                           |             | 0,00                  |     |      | 0,00                  |     |      |
| 5.11.20.50 Activos para leasing (neto)                           |             | 0,00                  |     |      | 0,00                  |     |      |
| <b>5.12.00.00 TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>                            | <b>9</b>    | <b>601.338.515,00</b> |     |      | <b>602.019.975,00</b> |     |      |
| 5.12.10.00 Terrenos                                              | 9           | 34.215.863,00         |     |      | 34.052.718,00         |     |      |
| 5.12.20.00 Construcción y obras de infraestructura               | 9           | 992.961.750,00        |     |      | 980.645.612,00        |     |      |
| 5.12.30.00 Maquinarias y equipos                                 | 9           | 116.306.873,00        |     |      | 112.150.676,00        |     |      |
| 5.12.40.00 Otros activos fijos                                   | 9           | 20.659.593,00         |     |      | 19.943.506,00         |     |      |
| 5.12.50.00 Mayor valor por retasación técnica del activo fijo    | 9           | 4.903.680,00          |     |      | 4.958.982,00          |     |      |
| 5.12.60.00 Depreciación (menos)                                  | 9           | 567.709.244,0         |     |      | 549.731.519,0         |     |      |
| <b>5.13.00.00 TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                            |             | <b>116.696.996,0</b>  |     |      | <b>116.289.043,0</b>  |     |      |
| 5.13.10.10 Inversiones en empresas relacionadas                  |             | 0,00                  |     |      | 0,00                  |     |      |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ACTIVOS

|                                                                              |    |                       |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| 5.13.10.20 Inversiones en otras sociedades                                   |    | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.13.10.30 Menor valor de inversiones                                        | 10 | 56.417.950,00         | 60.542.450,00         |
| 5.13.10.40 Mayor valor de inversiones (menos)                                | 10 | 1.054,00              | -1.124,00             |
| 5.13.10.50 Deudores a largo plazo                                            | 5  | 8.686.902,00          | 10.078.944,00         |
| 5.13.10.60 Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas largo plazo |    | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.13.10.65 Impuestos diferidos a largo plazo                                 |    | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.13.10.70 Intangibles                                                       | 11 | 43.902.730,00         | 43.373.305,00         |
| 5.13.10.80 Amortización (menos)                                              | 11 | 7.415.990,0           | 6.321.092,0           |
| 5.13.10.90 Otros                                                             | 12 | 15.106.458,00         | 8.616.560,00          |
| 5.13.20.10 Contratos de leasing largo plazo (neto)                           |    | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>5.10.00.00 TOTAL ACTIVOS</b>                                              |    | <b>763.495.654,00</b> | <b>760.319.453,00</b> |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## PASIVOS

|                                                                                                    |             | dia                | mes | año  | dia                | mes | año  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|-----|------|--------------------|-----|------|
|                                                                                                    |             | 30                 | 09  | 2006 | 30                 | 09  | 2005 |
| PASIVOS                                                                                            | NUMERO NOTA | ACTUAL             |     |      | ANTERIOR           |     |      |
| <b>5.21.00.00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>                                                        |             | <b>95.952.514</b>  |     |      | <b>110.994.562</b> |     |      |
| 5.21.10.10 Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo                       | 13          | 0                  |     |      | 23.935.391         |     |      |
| 5.21.10.20 Obligaciones con bancos e instituciones financieras a corto plazo - porción corto plazo | 13          | 12.541.011         |     |      | 2.757.712          |     |      |
| 5.21.10.30 Obligaciones con el público (pagarés)                                                   |             | 0                  |     |      | 0                  |     |      |
| 5.21.10.40 Obligaciones con el público - porción corto plazo (bonos)                               | 15          | 14.871.911         |     |      | 37.080.647         |     |      |
| 5.21.10.50 Obligaciones largo plazo con vencimiento dentro un año                                  |             | 0                  |     |      | 0                  |     |      |
| 5.21.10.60 Dividendos por pagar                                                                    |             | 28.208.429         |     |      | 0                  |     |      |
| 5.21.10.70 Cuentas por pagar                                                                       |             | 11.750.713         |     |      | 11.654.343         |     |      |
| 5.21.10.80 Documentos por pagar                                                                    |             | 574.133            |     |      | 3.461.920          |     |      |
| 5.21.10.90 Acreedores varios                                                                       |             | 1.533.324          |     |      | 1.453.181          |     |      |
| 5.21.20.10 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas                                    | 6           | 2.746.833          |     |      | 8.525.034          |     |      |
| 5.21.20.20 Provisiones                                                                             | 16          | 15.977.365         |     |      | 14.912.801         |     |      |
| 5.21.20.30 Retenciones                                                                             |             | 5.556.271          |     |      | 5.018.734          |     |      |
| 5.21.20.40 Impuesto a la renta                                                                     | 7           | 325.075            |     |      | 928.415            |     |      |
| 5.21.20.50 Ingresos percibidos por adelantado                                                      |             | 1.867.449          |     |      | 1.266.384          |     |      |
| 5.21.20.60 Impuestos diferidos                                                                     |             | 0                  |     |      | 0                  |     |      |
| 5.21.20.70 Otros pasivos circulantes                                                               |             | 0                  |     |      | 0                  |     |      |
| <b>5.22.00.00 TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>                                                      |             | <b>299.469.012</b> |     |      | <b>279.557.906</b> |     |      |
| 5.22.10.00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras                                     | 14          | 57.043.333         |     |      | 69.701.700         |     |      |
| 5.22.20.00 Obligaciones con el público largo plazo (bonos)                                         | 15          | 198.425.726        |     |      | 171.494.458        |     |      |
| 5.22.30.00 Documentos por pagar largo plazo                                                        | 31          | 30.360.342         |     |      | 24.732.095         |     |      |
| 5.22.40.00 Acreedores varios largo plazo                                                           |             | 1.070.478          |     |      | 1.604.798          |     |      |
| 5.22.50.00 Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas largo plazo                        |             | 0                  |     |      | 0                  |     |      |
| 5.22.60.00 Provisiones largo plazo                                                                 | 16          | 8.730.079          |     |      | 8.269.728          |     |      |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## PASIVOS

|                                                                                  |           |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| 5.22.70.00 Impuestos diferidos a largo plazo                                     | 7         | 3.346.995          | 2.860.369          |
| 5.22.80.00 Otros pasivos a largo plazo                                           |           | 492.059            | 894.758            |
| 5.23.00.00 INTERES MINORITARIO                                                   | 18        | 1.001              | 3.450              |
| <b>5.24.00.00 TOTAL PATRIMONIO</b>                                               | <b>19</b> | <b>368.073.127</b> | <b>369.763.535</b> |
| 5.24.10.00 Capital pagado                                                        | 19        | 130.274.844        | 130.526.339        |
| 5.24.20.00 Reserva revalorización capital                                        | 19        | 3.256.871          | 3.132.632          |
| 5.24.30.00 Sobreprecio en venta de acciones propias                              | 19        | 202.138.382        | 202.331.022        |
| 5.24.40.00 Otras reservas                                                        |           | 0                  | 0                  |
| <b>5.24.50.00 Utilidades retenidas (sumas códigos 5.24.51.00 al 5.24.56.00).</b> | <b>19</b> | <b>32.403.030</b>  | <b>33.773.542</b>  |
| 5.24.51.00 Reservas futuros dividendos                                           | 19        | 111.386            | 578.177            |
| 5.24.52.00 Utilidades acumuladas                                                 |           | 0                  | 0                  |
| 5.24.53.00 Pérdidas acumuladas (menos)                                           |           | 0                  | 0                  |
| 5.24.54.00 Utilidad (pérdida) del ejercicio                                      | 19        | 60.500.073         | 55.625.636         |
| 5.24.55.00 Dividendos provisorios (menos)                                        | 19        | 28.208.429         | 22.430.271         |
| 5.24.56.00 Déficit acumulado período de desarrollo                               |           | 0                  | 0                  |
| <b>5.20.00.00 TOTAL PASIVOS</b>                                                  |           | <b>763.495.654</b> | <b>760.319.453</b> |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ESTADO DE RESULTADOS

|                                                                                   |             | día                | mes | año  | día               | mes | año  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|-----|------|-------------------|-----|------|
|                                                                                   |             | 30                 | 09  | 2006 | 30                | 09  | 2005 |
| ESTADO DE RESULTADOS                                                              | NUMERO NOTA | ACTUAL             |     |      | ANTERIOR          |     |      |
| <b>5.31.11.00 RESULTADO DE EXPLOTACION</b>                                        |             | <b>80.290.007</b>  |     |      | <b>73.255.179</b> |     |      |
| <b>5.31.11.10 MARGEN DE EXPLOTACION</b>                                           |             | <b>103.319.736</b> |     |      | <b>97.244.439</b> |     |      |
| 5.31.11.11 Ingresos de explotación                                                |             | 169.019.402        |     |      | 161.335.441       |     |      |
| 5.31.11.12 Costos de explotación (menos)                                          |             | 65.699.666         |     |      | 64.091.002        |     |      |
| 5.31.11.20 Gastos de administración y ventas (menos)                              |             | 23.029.729         |     |      | 23.989.260        |     |      |
| <b>5.31.12.00 RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION</b>                                  |             | <b>-6.736.414</b>  |     |      | <b>-5.418.436</b> |     |      |
| 5.31.12.10 Ingresos financieros                                                   |             | 3.824.440          |     |      | 4.358.655         |     |      |
| 5.31.12.20 Utilidad inversiones empresas relacionadas                             |             | 0                  |     |      | 0                 |     |      |
| 5.31.12.30 Otros ingresos fuera de la explotación                                 | 20          | 3.363.670          |     |      | 5.134.405         |     |      |
| 5.31.12.40 Pérdida inversión empresas relacionadas (menos)                        |             | 0                  |     |      | 0                 |     |      |
| 5.31.12.50 Amortización menor valor de inversiones (menos)                        | 10          | 3.051.038          |     |      | 3.053.902         |     |      |
| 5.31.12.60 Gastos financieros (menos)                                             |             | 12.376.444         |     |      | 13.328.678        |     |      |
| 5.31.12.70 Otros egresos fuera de la explotación (menos)                          | 20          | 322.040            |     |      | 134.921           |     |      |
| 5.31.12.80 Corrección monetaria                                                   | 21          | 1.807.933          |     |      | 1.601.778         |     |      |
| 5.31.12.90 Diferencias de cambio                                                  | 22          | 17.065             |     |      | 4.227             |     |      |
| <b>5.31.10.00 RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA E ITEMES EXTRAORDINARIOS</b> |             | <b>73.553.593</b>  |     |      | <b>67.836.743</b> |     |      |
| 5.31.20.00 IMPUESTO A LA RENTA                                                    | 7           | -13.053.480        |     |      | -12.210.917       |     |      |
| 5.31.30.00 ITEMES EXTRAORDINARIOS                                                 |             | 0                  |     |      | 0                 |     |      |
| <b>5.31.40.00 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE INTERES MINORITARIO</b>                 |             | <b>60.500.113</b>  |     |      | <b>55.625.826</b> |     |      |
| 5.31.50.00 INTERES MINORITORIO                                                    | 18          | -92                |     |      | -242              |     |      |
| <b>5.31.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA</b>                                      |             | <b>60.500.021</b>  |     |      | <b>55.625.584</b> |     |      |
| 5.32.00.00 Amortización mayor valor de inversiones                                | 10          | 52                 |     |      | 52                |     |      |
| <b>5.30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>                                |             | <b>60.500.073</b>  |     |      | <b>55.625.636</b> |     |      |



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO

|                                                                          |    | día                | mes | año  | día                 | mes | año  |
|--------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|-----|------|---------------------|-----|------|
|                                                                          |    | 30                 | 09  | 2006 | 30                  | 09  | 2005 |
| ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO                                       |    | ACTUAL             |     |      | ANTERIOR            |     |      |
| NUMERO NOTA                                                              |    |                    |     |      |                     |     |      |
| <b>5.41.11.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>   |    | <b>94.571.833</b>  |     |      | <b>89.278.329</b>   |     |      |
| 5.41.11.10 Recaudación de deudores por venta                             |    | 207.615.216        |     |      | 200.682.045         |     |      |
| 5.41.11.20 Ingresos financieros percibidos                               |    | 698.171            |     |      | 985.462             |     |      |
| 5.41.11.30 Dividendos y otros repartos percibidos                        |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.11.40 Otros ingresos percibidos                                     |    | 1.795.934          |     |      | 1.611.068           |     |      |
| 5.41.11.50 Pago a proveedores y personal(menos)                          |    | 70.446.461         |     |      | 72.867.579          |     |      |
| 5.41.11.60 Intereses pagados (menos)                                     |    | 8.110.085          |     |      | 8.624.070           |     |      |
| 5.41.11.70 Impuesto a la renta pagado (menos)                            |    | 13.866.788         |     |      | 10.793.919          |     |      |
| 5.41.11.80 Otros gastos pagados (menos)                                  |    | 539.775            |     |      | 266.507             |     |      |
| 5.41.11.90 I.V.A. y otros similares pagados (menos)                      |    | 22.574.379         |     |      | 21.448.171          |     |      |
| <b>5.41.12.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |    | <b>-78.547.797</b> |     |      | <b>-104.566.619</b> |     |      |
| 5.41.12.05 Colocación de acciones de pago                                |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.10 Obtención de préstamos                                        |    | 33.603.542         |     |      | 24.449.150          |     |      |
| 5.41.12.15 Obligaciones con el público                                   |    | 4.469.279          |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.20 Préstamos documentados de empresas relacionadas               |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.25 Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas         |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.30 Otras fuentes de financiamiento                               | 24 | 12.368.747         |     |      | 11.195.555          |     |      |
| 5.41.12.35 Pago de dividendos (menos)                                    |    | 55.444.150         |     |      | 88.160.404          |     |      |
| 5.41.12.40 Repartos de capital (menos)                                   |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.45 Pago de préstamos (menos)                                     |    | 54.428.130         |     |      | 731.172             |     |      |
| 5.41.12.50 Pago de obligaciones con el público (menos)                   |    | 10.917.555         |     |      | 41.058.981          |     |      |
| 5.41.12.55 Pago préstamos documentados de empresas relacionadas (menos)  |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.60 Pago de otros préstamos de empresas relacionadas (menos)      |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |
| 5.41.12.65 Pago de gastos por emisión y colocación de acciones (menos)   |    | 0                  |     |      | 0                   |     |      |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

## ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO

|                                                                                           |           |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| 5.41.12.70 Pago de gastos por emisión y colocación de obligaciones con el público (menos) |           | 359.423            | 0                  |
| 5.41.12.75 Otros desembolsos por financiamiento (menos)                                   | 24        | 7.840.107          | 10.260.767         |
| <b>5.41.13.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                       |           | <b>-32.579.841</b> | <b>-20.431.649</b> |
| 5.41.13.05 Ventas de activo fijo                                                          |           | 111.080            | 1.673.631          |
| 5.41.13.10 Ventas de inversiones permanentes                                              |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.15 Ventas de otras inversiones                                                    |           | 0                  | -249               |
| 5.41.13.20 Recaudación de préstamos documentados a empresas relacionadas                  |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.25 Recaudación de otros préstamos a empresas relacionadas                         |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.30 Otros ingresos de inversión                                                    |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.35 Incorporación de activos fijos (menos)                                         |           | 32.047.054         | 20.195.639         |
| 5.41.13.40 Pago de intereses capitalizados (menos)                                        |           | 620.258            | 295.222            |
| 5.41.13.45 Inversiones permanentes (menos)                                                |           | 3.746              | 0                  |
| 5.41.13.50 Inversiones en instrumentos financieros (menos)                                |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.55 Préstamos documentados a empresas relacionadas (menos)                         |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.60 Otros préstamos a empresas relacionadas (menos)                                |           | 0                  | 0                  |
| 5.41.13.65 Otros desembolsos de inversión (menos)                                         | 24        | 19.863             | 1.614.170          |
| <b>5.41.10.00 FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>                                            |           | <b>-16.555.805</b> | <b>-35.719.939</b> |
| 5.41.20.00 EFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE                |           | -366.829           | -990.325           |
| <b>5.41.00.00 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                      |           | <b>-16.922.634</b> | <b>-36.710.264</b> |
| <b>5.42.00.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                        |           | <b>23.137.684</b>  | <b>41.515.337</b>  |
| <b>5.40.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                          | <b>24</b> | <b>6.215.050</b>   | <b>4.805.073</b>   |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## CONCILIACION FLUJO - RESULTADO

|                                                                                            |             | dia               | mes | año  | dia               | mes | año  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-----|------|-------------------|-----|------|
|                                                                                            |             | 30                | 09  | 2006 | 30                | 09  | 2005 |
| CONCILIACION FLUJO - RESULTADO                                                             | NUMERO NOTA | ACTUAL            |     |      | ANTERIOR          |     |      |
| 5.50.10.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio                                                | 19          | 60.500.073        |     |      | 55.625.636        |     |      |
| <b>5.50.20.00 Resultado en venta de activos</b>                                            |             | <b>-57.283</b>    |     |      | <b>-1.625.708</b> |     |      |
| 5.50.20.10 (Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos                                    | 20          | -57.283           |     |      | -1.625.708        |     |      |
| 5.50.20.20 Utilidad en venta de inversiones (menos)                                        |             | 0                 |     |      | 0                 |     |      |
| 5.50.20.30 Pérdida en venta de inversiones                                                 |             | 0                 |     |      | 0                 |     |      |
| 5.50.20.40 (Utilidad) Pérdida en venta de otros activos                                    |             | 0                 |     |      | 0                 |     |      |
| <b>5.50.30.00 Cargos (Abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo</b>         |             | <b>27.655.266</b> |     |      | <b>30.006.612</b> |     |      |
| 5.50.30.05 Depreciación del ejercicio                                                      | 9           | 25.724.095        |     |      | 25.459.606        |     |      |
| 5.50.30.10 Amortización de intangibles                                                     | 11          | 821.161           |     |      | 811.880           |     |      |
| 5.50.30.15 Castigos y provisiones                                                          |             | 1.281.578         |     |      | 2.888.485         |     |      |
| 5.50.30.20 Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas (menos)              |             | 0                 |     |      | 0                 |     |      |
| 5.50.30.25 Pérdida devengada en inversiones en empresas relacionadas                       |             | 0                 |     |      | 0                 |     |      |
| 5.50.30.30 Amortización menor valor de inversiones                                         | 10          | 3.051.038         |     |      | 3.053.902         |     |      |
| 5.50.30.35 Amortización mayor valor de inversiones                                         | 10          | 52                |     |      | 52                |     |      |
| 5.50.30.40 Corrección monetaria neta                                                       | 21          | -1.807.935        |     |      | -1.601.778        |     |      |
| 5.50.30.45 Diferencia de cambio neto                                                       | 22          | -17.066           |     |      | -4.227            |     |      |
| 5.50.30.50 Otros abonos a resultado que no representan flujo de efectivo (menos)           |             | 2.635.979         |     |      | 2.229.123         |     |      |
| 5.50.30.55 Otros cargos a resultado que no representan flujo de efectivo                   |             | 1.238.426         |     |      | 1.627.919         |     |      |
| <b>5.50.40.00 Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo (aumen.)disminuc.</b>  |             | <b>66.994</b>     |     |      | <b>2.118.933</b>  |     |      |
| 5.50.40.10 Deudores por venta                                                              |             | 1.672.462         |     |      | 3.003.554         |     |      |
| 5.50.40.20 Existencias                                                                     |             | -414.394          |     |      | 182.826           |     |      |
| 5.50.40.30 Otros activos                                                                   |             | -1.191.074        |     |      | -1.067.447        |     |      |
| <b>5.50.50.00 Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumen. (disminuc.)</b> |             | <b>6.406.691</b>  |     |      | <b>3.152.614</b>  |     |      |
| 5.50.50.10 Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación               |             | 874.308           |     |      | -6.541.089        |     |      |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### CONCILIACION FLUJO - RESULTADO

|                                                                                       |    |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 5.50.50.20 Intereses por pagar                                                        |    | 3.278.822         | 2.946.986         |
| 5.50.50.30 Impuesto a la Renta por pagar (neto)                                       |    | -1.068.706        | 1.166.305         |
| 5.50.50.40 Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación |    | 1.917.481         | 3.456.978         |
| 5.50.50.50 I.V.A. y otros similares por pagar (neto)                                  |    | 1.404.786         | 2.123.434         |
| 5.50.60.00 Utilidad (Pérdida) del interés minoritario                                 | 18 | 92                | 242               |
| <b>5.50.00.00 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACT. DE LA OPERACIÓN</b>                       |    | <b>94.571.833</b> | <b>89.278.329</b> |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Inscripción en el Registro de Valores (nota 1)

Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Los Dominicos S.A. y Aguas Manquehue S.A. se encuentran inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con los números 0346, 0369, 0389 y 0402 respectivamente. En consecuencia, estas Sociedades est n bajo la fiscalización de dicha Superintendencia.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

### a) Per odo contable

Los presentes estados financieros consolidados interinos corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2006 y 2005, respectivamente.

### b) Bases de preparación

Para fines comparativos los estados financieros consolidados interinos, han sido preparados de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Chile emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

En el caso que existan discrepancias entre los principios contables generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, para la Sociedad primarán las normas impartidas por la Superintendencia sobre las primeras.

### c) Bases de presentación

Para fines comparativos, los estados financieros al 30 de septiembre de 2005 y sus respectivas notas, se presentan actualizados extracontablemente en un 3,8%.

Dicho porcentaje corresponde a la variación del Indice de Precios al Consumidor comprendida entre los últimos doce meses, con desfase de un mes.

Para efectos comparativos algunas de las partidas de los estados financieros de 2005, han sido reclasificadas.

### d) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad matriz y sus filiales, las transacciones efectuadas entre las Sociedades consolidadas, han sido eliminadas y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, la cual se presenta como interés minoritario.

### e) Corrección monetaria

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

Los estados financieros consolidados han sido actualizados mediante la aplicación de las normas de corrección monetaria, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Chile, con el objeto de reflejar la variación en el poder adquisitivo de la moneda en los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2006 y 2005, correspondiente a un 2,5% y 2,4%, respectivamente, con desfase de un mes.

Además, los saldos de las cuentas de resultado fueron ajustados monetariamente para expresarlos a valores de cierre.

### f) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento y/o monedas extranjeras, se presentan a los respectivos valores y/o tipos de cambio vigentes al cierre de cada periodo, de acuerdo a las siguientes paridades:

|                      | 2006      | 2005      |
|----------------------|-----------|-----------|
|                      | \$        | \$        |
| Dólar Estadounidense | 537,03    | 529,20    |
| Unidad de Fomento    | 18.401,15 | 17.717,56 |
| Euros                | 680,99    | 636,13    |

### g) Valores Negociables

Los valores negociables reflejan las inversiones en cuotas de fondos mutuos efectuadas por la Sociedad, las cuales se presentan valorizadas al valor de rescate de dichas cuotas, a la fecha de cierre de cada período.

### h) Existencias

Los materiales se valorizan al costo de adquisición corregido monetariamente, el cual no excede a los respectivos costos de reposición al cierre de cada período.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

Existe una provisión por obsolescencia de materiales prescindibles cuya permanencia en stock supera el período de un año sin movimiento.

### i) Estimación deudores incobrables

La estimación de deudores incobrables se efectúa dependiendo de la antigüedad de las deudas, y de la recuperación histórica, según se detalla a continuación:

Para Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Los Dominicos S.A. y Aguas Manquehue S.A. los clientes con deudas superiores a 8 meses se provisionan en un 100% sobre la deuda vencida.

Para Aguas Andinas S.A. y Aguas Cordillera S.A. las deudas por consumos transformados en convenio de pago, se provisionan en un 20% del saldo convenido con deudas clasificadas como "casos no sociales" y en aquellos casos que corresponden a "casos sociales" se provisionan en un 40% del total convenido. Estas deudas en el caso de las otras filiales se provisionan en un 20% del saldo convenido.

Para las filiales Gest n y Servicios S.A., Anam S.A. y Ecoriles S.A. los clientes con deudas superiores a 120 días se provisionan en un 100% sobre la deuda vencida.

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

### j) Activo fijo

Para la Sociedad matriz el activo fijo traspasado por la antecesora se presenta al valor de tasación determinado por consultores independientes según un estudio técnico efectuado en 1977, corregido monetariamente. Las adquisiciones posteriores a 1977, se presentan al costo corregido monetariamente.

La filial Aguas Cordillera S.A. presenta sus cuentas específicas al costo, más el mayor o menor valor por retasación técnica, ambos corregidos monetariamente.

Las otras filiales presentan el activo fijo a costo corregido.



Razón Social : : AGUAS ANDINAS S.A.

Rut : 61.808.000-5

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

El activo fijo incluye las principales renovaciones y mejoras, no así los gastos por mantenciones y reparaciones menores, los cuales se cargan directamente a resultados en el ejercicio en el cual se incurren.

Las obras en ejecución incluyen el costo de financiamiento incurrido hasta que los bienes quedan en condición de ser utilizados, de acuerdo a lo indicado en el Boletín Técnico N°31 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

Adicionalmente, se incluyen dentro del costo de algunas obras las remuneraciones directas, consultorías y otros costos inherentes identificables.

### k) Depreciación activo fijo

La depreciación se calcula linealmente sobre el valor libro, debidamente actualizado y de acuerdo con los años de vida útil restante asignados a los respectivos bienes.

### l) Activos en Leasing

Los contratos de arriendo clasificados como leasing financieros se contabilizan de acuerdo con las normas establecidas en el Boletín Técnico N°22 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

Los activos en leasing se valorizan y deprecian según las mismas normas señaladas para el resto del activo fijo.

Dichos activos adquiridos mediante esta modalidad, no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y mientras ésta no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos.

### m) Intangibles

Los derechos de agua, servidumbres y otros derechos, se presentan al costo de adquisición corregido monetariamente, neto de amortización, conforme a la normativa contenida en el Boletín Técnico N° 55 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

El período de amortización que se aplica a los intangibles es de 40 años contados desde la fecha de la escritura o a contar del año 1998, por cuanto se estima que otorgarán beneficios en dichos períodos.

### n) Menor y mayor valor de inversiones

El Menor Valor representa el exceso pagado en relación al valor patrimonial proporcional originado en la compra de acciones de Aguas Cordillera S.A. y Comercial Orbi II S.A. y Aguas Los Dominicos S.A. El Mayor Valor representa el menor pago en relación al valor patrimonial proporcional originado en la compra de acciones de Hidráulica Manquehue Ltda. Este menor y mayor valor se amortizan en un plazo máximo de 20 años desde la fecha de adquisición, porque se estima que éste es el plazo de recuperación de la inversión.

### o) Operaciones con pacto de retroventa.

La adquisición de títulos con compromiso de retroventa se valorizan como inversiones de renta fija y se presentan en el rubro Otros activos circulantes de acuerdo con la Circular N 768 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### p) Obligaciones con el público (bonos)

Se presenta en este rubro la obligación por la colocación de bonos emitidos por las sociedades en el mercado nacional a su valor nominal vigente más reajustes e intereses devengados al cierre de cada período. El menor valor producido en la colocación y los gastos de las emisiones de bonos, con excepción de lo señalado en el párrafo siguiente, se difieren y amortizan en el plazo de emisión de cada uno de ellos, de acuerdo con la Circular N 1.370 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los gastos de emisiones de bonos efectuados por la filial Aguas Cordillera S.A. en el mercado nacional en los años 1991, 1992, 1993, 1994 y 1995, fueron debitados a resultados, en los respectivos ejercicios.

### q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

La Sociedad ha constituído provisión por impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la ley de impuesto a la renta. De acuerdo a lo establecido en los Boletines Técnicos Nós 60 y complementarios del Colegio de Contadores de Chile A. G., y en la Circular N 1.466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad contabiliza los efectos por los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias, pérdidas tributarias que implican un beneficio tributario y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

Las filiales registran estos efectos a partir del inicio del ejercicio 2000 contabilizando los impuestos diferidos originados por estas diferencias temporarias acumuladas como cuentas de activos y pasivos con abono o cargo, respectivamente, a cuentas complementarias; estas últimas son amortizadas afectando el gasto por impuestos a la renta del período, en un plazo promedio ponderado de reverso. Estas cuentas complementarias se presentan rebajando los correspondientes activos y pasivos por impuestos diferidos que le dieron origen.

### r) Indemnización por años de servicio

Para las filiales Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A. y Aguas Los Dominicos S.A. rigen contratos colectivos en los cuales se establece que, las indemnizaciones por años de servicio se pagar ; de acuerdo a lo que indica el C digo del Trabajo, en tanto, el monto devengado por los trabajadores a julio 2002 para Aguas Andinas S.A. y noviembre y diciembre de 2002 para Aguas Cordillera S.A. y Aguas Los Dominicos S.A. se mantiene fijo y se reajusta trimestralmente según el Indice de Precios al Consumidor. Asimismo el citado convenio establece para Aguas Andinas S.A. que los trabajadores que jubilen en la empresa, en un plazo de 120 días contados desde la fecha en que cumplan la edad legal de jubilación, continuarán devengando este beneficio, en cambio para Aguas Cordillera S.A. y Aguas Los Dominicos S.A. los citados convenios establecen que los trabajadores que jubilen en la empresa, por haber cumplido la edad de jubilación, continuarán devengando este beneficio con posterioridad a diciembre de 2002 y enero de 2003, respectivamente.

La obligación de las Filiales por la indemnización devengada por los trabajadores hasta julio 2002 para Aguas Andinas S.A. y hasta noviembre y diciembre de 2002 para Aguas Cordillera y Aguas Los Dominicos S.A., se presenta a valor corriente, y la obligación por la indemnización adicional que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en la empresa se provisiona a valor actual, determinado de acuerdo con el método del costo devengado del beneficio y una tasa de descuento de 4,8% anual.

Adicionalmente existen indemnizaciones pactadas en contratos individuales, los que se contabilizan a valor corriente de acuerdo a lo que estos indiquen.

Los anticipos otorgados al personal con cargo a dichos fondos en Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A. y Aguas Los Dominicos S.A., se presentan como deudores a largo plazo, ellos serán imputados en la liquidación final en forma reajustada, de acuerdo con lo estipulado en los citados convenios.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

### s) Ingresos de la explotación

Los ingresos de explotación del giro de la Sociedad se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, divididos en grupos de facturación mensual, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de cinco años.

También se registran los consumos no facturados a la fecha de cierre, valorizados al cargo tarifario correspondiente a cada grupo de facturación.

### t) Software computacional

Los Software fueron adquiridos como paquetes computacionales por la Sociedad y se encuentran registrados en el  tem Otros Activos Fijos, de acuerdo a lo dispuesto en Circular N 981 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### u) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos por estudios de proyectos de investigación y desarrollo que no se materializan en alguna obra, se debitan directamente a resultados en el periodo. En caso contrario, forman parte del costo de la obra correspondiente.

### v) Estado de flujo de efectivo

La Sociedad considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias sin restricción, depósitos a plazo, valores negociables y pactos, cuyo rescate se hará efectivo antes de 90 días desde la fecha de colocación y que no tienen riesgo de pérdida significativa a la fecha de rescate.

Dentro del flujo originado por actividades de la operación, se incluyen los ingresos y gastos propios del giro de la Sociedad, además de todos los ingresos y gastos que se clasifican como fuera de la explotación en el estado de resultados.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Criterios Contables Aplicados (nota 2)

Sociedades Inclu das en la Consolidación

| RUT          | NOMBRE SOCIEDAD               | PORCENTAJE DE PARTICIPACION |           |          |            |
|--------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------|----------|------------|
|              |                               | 30-09-2006                  |           |          | 30-09-2005 |
|              |                               | DIRECTO                     | INDIRECTO | TOTAL    | TOTAL      |
| 80.311.300-9 | AGUAS CORDILLERA S.A.         | 99,9999                     | 0,0000    | 99,9999  | 99,9999    |
| 96.945.210-3 | ECORILES S.A.                 | 99,0385                     | 0,9615    | 100,0000 | 100,0000   |
| 96.828.120-8 | GESTION Y SERVICIOS S.A.      | 1,0000                      | 99,0000   | 100,0000 | 100,0000   |
| 96.568.220-1 | AGUAS LOS DOMINICOS S.A.      | 0,0000                      | 99,9858   | 99,9858  | 99,9497    |
| 96.967.550-1 | ANALISIS AMBIENTALES S.A.     | 99,0000                     | 1,0000    | 100,0000 | 100,0000   |
| 96.809.310-K | COMERCIAL ORBI II S.A.        | 99,9000                     | 0,1000    | 100,0000 | 100,0000   |
| 89.221.000-4 | AGUAS MANQUEHUE S.A.          | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 100,0000   |
| 87.538.200-4 | HIDRAULICA MANQUEHUE LIMITADA | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 100,0000   |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Cambios Contables (nota 3)

Para las filiales Gestión y Servicios S.A., Anam S.A. y Ecoriles S.A., en consideración al comportamiento histórico de los deudores por venta, se ha optado por modificar la metodología de cálculo de incobrabilidad en el sentido de disminuir los plazos de antigüedad de 240 a 120 días.

El efecto de dicho cambio en el período, ascendi  a M\$31.759 y se cargó a resultados al 30 de septiembre de 2006.

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2006 y 2005, no han ocurrido otros cambios contables que deban ser revelados.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Valores Negociables (nota 4)

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Valores Negociables (nota 4)

Composición del Saldo

| INSTRUMENTOS                     | VALOR CONTABLE   |                |
|----------------------------------|------------------|----------------|
|                                  | 30-09-2006       | 30-09-2005     |
| ACCIONES                         | 0                | 0              |
| BONOS                            | 0                | 0              |
| CUOTAS DE FONDOS MUTUOS          | 5.820.896        | 647.690        |
| CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN    | 0                | 0              |
| PAGARES DE OFERTA PÚBLICA        | 0                | 0              |
| LETRAS HIPOTECARIAS              | 0                | 0              |
| <b>TOTAL VALORES NEGOCIABLES</b> | <b>5.820.896</b> | <b>647.690</b> |



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Deudores Corto y Largo Plazo (nota 5)

Los deudores por ventas, corresponden a la facturación por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios anexas con saldos clasificados en el corto plazo y largo plazo.

El saldo de los deudores por ventas incluye una provisión de ingresos devengados al 30 de septiembre 2006 y 2005 ascendente a M\$10.907.387 y \$10.674.969 respectivamente, los cuales, corresponden a consumos no facturados al cierre de cada periodo.

Asimismo, el saldo de los deudores al 30 de septiembre 2006 se divide para Aguas Andinas S.A. en Residenciales 81,15%, Comerciales 15,99%, Industriales y otros en 2,86%, en tanto que a septiembre 2005 se divide en Residenciales 79,92%, Comerciales 16,97%, Industriales y otros 3,11%.

Para Aguas Cordillera S.A. se divide en Residenciales 82,75%, Comerciales 16,93%, Industriales y otros en 0,32%, en tanto que a septiembre 2005 se divide en Residenciales 84,42%, Comerciales 15,25%, Industriales y otros 0,33%.

Para Aguas Los Dominicos S.A. se divide en residenciales 87,66%, Comerciales 12,34%, Industriales y otros en 0,00%, en tanto que a septiembre 2005 se divide en Residenciales 89,73%, Comerciales 9,89%, Industriales y otros 0,38%.

Para Aguas Manquehue S.A. se divide en residenciales 73,00%, Comerciales 26,00%, Industriales y otros en 1,00% en tanto que a septiembre 2005 se divide en Residenciales 70,76%, Comerciales 29,23%, Industriales y otros 0,01%.

Se han constituido provisiones que afectan la cuenta deudores y que corresponden a los siguientes t picos:

a) Provisión deudores incobrables, la que está explicada en nota 2 i), cuyos montos provisionados ascienden a M\$12.580.458 y M\$12.683.722 al 30 de septiembre de 2006 y 2005 respectivamente. El cargo a resultado por este concepto durante los períodos 2006 y 2005 asciende a M\$767.934 y M\$505.646, respectivamente, al 30 de septiembre de 2006 y 2005 se han castigado deudas por M\$165.684 y M\$1.316, respectivamente.

b) Provisión convenios de pago, este concepto corresponde a convenios de pago de deudas, suscritos con los clientes de Aguas Andinas S.A. y Aguas Cordillera S.A., por los cuales podrán acceder a un descuento comercial en el evento que cumplan en un 100% de lo pactado. El monto por este concepto asciende a M\$2.595.752, y el abono a resultado es de M\$259.847 al 30 de

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Deudores Corto y Largo Plazo (nota 5)

septiembre de 2006, en tanto a septiembre de 2005 ascendía a M\$2.185.748 y el cargo a resultado fue de M\$300.741.

En el rubro documentos por cobrar, se presentan principalmente pagarés aceptados por clientes producto de convenios suscritos con urbanizadores.

El monto principal que compone los deudores de largo plazo, corresponde a convenios suscritos con urbanizadores y anticipos de indemnización , tal como se indica en nota 2 r) y deudores por venta netos de su correspondiente provisión.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Deudores Corto y Largo Plazo (nota 5)  
Deudores Corto y Largo Plazo

| RUBRO                           | CIRCULANTES   |            |                       |            |            |                            |            | LARGO PLAZO |            |
|---------------------------------|---------------|------------|-----------------------|------------|------------|----------------------------|------------|-------------|------------|
|                                 | HASTA 90 DÍAS |            | MAS DE 90 HASTA 1 AÑO |            | SUBTOTAL   | TOTAL CIRCULANTE           |            |             |            |
|                                 | 30-09-2006    | 30-09-2005 | 30-09-2006            | 30-09-2005 |            | 30-09-2006                 | 30-09-2005 | 30-09-2006  | 30-09-2005 |
| Deudores por ventas             | 32.312.832    | 37.586.329 | 2.612.601             | 2.467.907  | 34.925.433 | 31.773.840                 | 28.188.976 | 812.279     | 2.006.357  |
| Estimación deudores incobrables | 0             | 0          | 0                     | 0          | 3.151.593  | 0                          | 0          | 0           | 0          |
| Documentos por cobrar           | 1.766.891     | 921.440    | 1.306.062             | 619.548    | 3.072.953  | 2.930.593                  | 1.360.693  | 153.627     | 173.923    |
| Estimación deudores incobrables | 0             | 0          | 0                     | 0          | 142.360    | 0                          | 0          | 0           | 0          |
|                                 |               |            |                       |            |            | TOTAL DEUDORES LARGO PLAZO |            | 7.720.996   | 7.898.664  |
|                                 |               |            |                       |            |            | TOTAL DEUDORES LARGO PLAZO |            | 0           | 0          |
|                                 |               |            |                       |            |            | TOTAL DEUDORES LARGO PLAZO |            | 8.686.902   | 10.078.944 |

Razón Social : : AGUAS ANDINAS S.A.

Rut : 61.808.000-5

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## **Saldo y Transacciones con Entidades Relacionadas (nota 6)**

### **TRANSACCIONES CON LA MATRIZ**

Existe contrato de arriendo de inmueble, expresado en unidades de fomento con la empresa Inversiones Aguas Metropolitanas S.A., que utilizan dependencias de Aguas Andinas S.A., su forma de pago son los primeros cinco días hábiles de cada mes.

\* Documentos y cuentas por cobrar

Existe contrato de arriendo de inmuebles, expresado en unidades de fomento con la empresa Inversiones Aguas Metropolitanas S.A., que utilizan dependencias de Aguas Andinas S.A.

\* Documentos y cuentas por pagar

Existe un contrato en unidades de fomento de prestación de servicios desde el año 2001, con Inversiones Aguas Metropolitanas S.A., el cual tendrá una duración de 5 años, con facturaciones mensuales de acuerdo a los servicios prestados. El pago es a 60 días.

### **TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS INDIRECTAMENTE**

\* Cuentas por cobrar

La cuenta por cobrar a Aguas Dcima S.A., Degremont S.A. Agencia en Chile y Brisaguas S.A., corresponde a contratos por servicios de laboratorio de análisis químico y bacteriológico a 30 días sin intereses.

La cuenta por cobrar a Constructora Acsa Ltda. y Aguas de Levante S.A., corresponde a venta de materiales a 30 días plazo, sin intereses.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## **SalDOS y Transacciones con Entidades Relacionadas (nota 6)**

\* Cuentas por pagar

Mediante Licitación Pública se adjudicó la construcción de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas La Farfana, y la operación de ésta a la Empresa Degrémont S.A. Agencia en Chile. Dicha construcción se sustentó en un contrato del tipo llave en mano con garantía de rendimiento. Los pagos de este contrato son expresados en unidades de fomento, la construcción terminó en septiembre 2003 y a contar de octubre de 2003 se efectuó el cobro por la operación de la planta.

Con Aguas de Levante S.A. existe contrato por compra de materiales, su forma de pago es a 30 días plazo.

La deuda con Acsa Agbar Construcción S.A., corresponde a una retención estipulada en contrato por renovación de Tuberías.

La deuda con Brisaguas S.A., corresponde a recaudaciones por pagar, según contrato.

La deuda con Omnilogic Telecomunicaciones Chile S.A. corresponde a servicios de mantenimiento para redes de radiocomunicación y transmisión, su pago es a 30 días.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (nota 6)

Documentos y Cuentas por Cobrar

| RUT          | SOCIEDAD                        | CORTO PLAZO |            | LARGO PLAZO |            |
|--------------|---------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
|              |                                 | 30-09-2006  | 30-09-2005 | 30-09-2006  | 30-09-2005 |
| 77.030.800-3 | CONSTRUCTORA ACSA LTDA.         | 637         | 660        | 0           | 0          |
| 96.703.230-1 | AGUAS DECIMA S.A.               | 2.479       | 3.697      | 0           | 0          |
| 59.066.560-6 | DEGREMONT S.A. AGENCIA EN CHILE | 18.781      | 15.508     | 0           | 0          |
| 96.864.190-5 | BRISAGUAS S.A.                  | 119         | 0          | 0           | 0          |
| 59.094.680-K | AGUAS DE LEVANTE S.A.           | 2.067       | 2.147      | 0           | 0          |
| TOTALES      |                                 | 24.083      | 22.012     | 0           | 0          |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (nota 6)

Documentos y Cuentas por Pagar

| RUT          | SOCIEDAD                                | CORTO PLAZO |            | LARGO PLAZO |            |
|--------------|-----------------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
|              |                                         | 30-09-2006  | 30-09-2005 | 30-09-2006  | 30-09-2005 |
| 59.066.560-6 | DEGREMONT S.A. AGENCIA EN CHILE         | 1.119.497   | 7.045.522  | 0           | 0          |
| 77.274.820-5 | INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.   | 1.341.722   | 1.244.115  | 0           | 0          |
| 59.094.680-K | AGUAS DE LEVANTE S.A.                   | 266.603     | 143.952    | 0           | 0          |
| 59.096.940-0 | ACSA AGBAR CONSTRUCCION S.A.            | 14.064      | 67.574     | 0           | 0          |
| 96.864.190-5 | BRISAGUAS S.A.                          | 4.947       | 5.907      | 0           | 0          |
| 96.847.530-4 | OMNILOGIC TELECOMUNICACIONES CHILE S.A. | 0           | 17.964     | 0           | 0          |
| TOTALES      |                                         | 2.746.833   | 8.525.034  | 0           | 0          |

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per3do : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas (nota 6)

### Transacciones

| SOCIEDAD                              | RUT          | NATURALEZA DE LA<br>RELACI3N | DESCRIPCI3N DE LA TRANSACCI3N | 30-09-2006 |                                            | 30-09-2005 |                                            |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|
|                                       |              |                              |                               | MONTO      | EFFECTOS EN<br>RESULTADOS<br>(CARGO)/ABONO | MONTO      | EFFECTOS EN<br>RESULTADOS<br>(CARGO)/ABONO |
| INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A. | 77.274.820-5 | MATRIZ                       | ASESORIAS                     | 2.741.809  | -2.741.809                                 | 3.708.191  | -3.708.191                                 |
| INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A. | 59.066.560-6 | MATRIZ                       | DIVIDENDOS PAGADOS            | 27.334.178 | 0                                          | 44.602.026 | 0                                          |
| AGUAS DE LEVANTE S.A.                 | 59.094.680-K | RELACIONADA                  | COMPRA DE MATERIALES          | 1.108.147  | -1.108.147                                 | 1.029.451  | -1.029.451                                 |
| DEGREMONT S.A. AGENCIA EN CHILE       | 59.066.560-6 | RELACIONADA                  | OPERACION DE PLANTA           | 3.138.495  | -3.138.495                                 | 2.552.173  | -2.552.173                                 |
| DEGREMONT S.A. AGENCIA EN CHILE       | 59.066.560-6 | RELACIONADA                  | CONSTRUCCION PLANTA           | 670.414    | 0                                          | 472.855    | 0                                          |
| CORFO                                 | 60.706.000-2 | RELACIONADA                  | DIVIDENDOS PAGADOS            | 19.084.589 | 0                                          | 22.991.078 | 0                                          |



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Existencias (nota 7)

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta (nota 8)

Para Aguas Andinas S.A. y sus filiales, al 30 de septiembre de 2006 y 2005, el detalle de la renta líquida imponible y otros conceptos se desglosan como sigue:

|                                         | 2006       | 2005       |
|-----------------------------------------|------------|------------|
|                                         | M\$        | M\$        |
| a) Renta Líquida Imponible              | 74.033.096 | 74.111.318 |
| b) Pérdida Tributaria                   | (4.512)    | 0          |
| c) Saldo Fondo Utilidades Tributarias   | 81.489.169 | 50.781.539 |
| c) Crédito del 15% para los Accionistas | 246.565    | 324.053    |
| Crédito del 16% para los Accionistas    | 356.927    | 356.450    |
| Crédito del 16,5% para los Accionistas  | 816.042    | 818.700    |
| Crédito del 17% para los Accionistas    | 12.356.140 | 7.775.790  |

\*La pérdida tributaria corresponde a la filial Comercial ORBI II S.A.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta (nota 8)

### Impuestos Diferidos

| CONCEPTOS                          | 30-09-2006               |             |                          |             | 30-09-2005               |             |                          |             |
|------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
|                                    | IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO |             | IMPUESTO DIFERIDO PASIVO |             | IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO |             | IMPUESTO DIFERIDO PASIVO |             |
|                                    | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO |
| DIFERENCIAS TEMPORARIAS            |                          |             |                          |             |                          |             |                          |             |
| PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES      | 565.846                  | 1.575.158   | 0                        | 0           | 579.624                  | 1.576.608   | 0                        | 0           |
| INGRESOS ANTICIPADOS               | 229.295                  | 33.281      | 0                        | 0           | 54.662                   | 87.393      | 0                        | 0           |
| PROVISIÓN DE VACACIONES            | 139.747                  | 100.791     | 0                        | 0           | 143.360                  | 96.215      | 0                        | 0           |
| AMORTIZACIÓN INTANGIBLES           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| ACTIVOS EN LEASING                 | 0                        | 0           | 44.085                   | 55.246      | 0                        | 0           | 53.768                   | 0           |
| GASTOS DE FABRICACIÓN              | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| DEPRECIACIÓN ACTIVO FIJO           | 0                        | 416.879     | 0                        | 5.061.971   | 0                        | 0           | 0                        | 4.643.378   |
| INDEMNIZACIÓN AÑOS DE SERVICIO     | 22.265                   | 165.645     | 0                        | 0           | 84.823                   | 20.548      | 0                        | 0           |
| OTROS EVENTOS                      | 0                        | 609.998     | 106                      | 19.382      | 5.294                    | 633.674     | 22.600                   | 0           |
| PROVISIÓN PARTICIPACIONES          | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 2.572                    | 0           | 22                       | 0           |
| MATERIALES OBSOLETOS               | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 37.749                   | 0           | 0                        | 0           |
| GASTOS INVER. EMP. RELACIONADAS    | 0                        | 0           | 0                        | 85.958      | 0                        | 0           | 0                        | 95.689      |
| SOFTWARE                           | 0                        | 0           | 0                        | 108.394     | 0                        | 0           | 0                        | 141.267     |
| MENOR VALOR DE COLOCACIÓN DE BONOS | 0                        | 0           | 226.913                  | 1.918.809   | 0                        | 0           | 379.260                  | 1.144.651   |
| LITIGIOS                           | 13.259                   | 419.526     | 0                        | 0           | 12.070                   | 166.393     | 0                        | 0           |
| OBSOLSCENCIA ACTIVO FIJO           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| GASTOS DIFERIDOS                   | 0                        | 0           | 22.240                   | 71.791      | 0                        | 0           | 11.495                   | 89.100      |
| DERECHOS DE AGUA                   | 0                        | 38.138      | 0                        | 0           | 0                        | 38.175      | 0                        | 0           |
| AFR KWH                            | 3.016                    | 0           | 0                        | 0           | 3.131                    | 0           | 0                        | 0           |
| PROVISIÓN CONVENIOS DE PAGO        | 307.220                  | 134.058     | 0                        | 0           | 252.736                  | 113.548     | 0                        | 0           |
| PÉRDIDA TRIBUTARIA                 | 767                      | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| PÉRDIDA ENAJENACIÓN DE ACTIVOS     | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| OBLIGACIONES LEASING               | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta (nota 8)

Impuestos Diferidos

| CONCEPTOS                                | 30-09-2006               |             |                          |             | 30-09-2005               |             |                          |             |
|------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
|                                          | IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO |             | IMPUESTO DIFERIDO PASIVO |             | IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO |             | IMPUESTO DIFERIDO PASIVO |             |
|                                          | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO              | LARGO PLAZO |
| PARTICIPACION                            | 4.446                    | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| PROVISION BIENES MUEBLES                 | 36.367                   | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           | 0                        | 0           |
| OTROS                                    |                          |             |                          |             |                          |             |                          |             |
| CUENTAS COMPLEMENTARIAS-NETO DE AMORTIZA | 0                        | 0           | 0                        | 481.082     | 0                        | 0           | 0                        | 521.162     |
| PROVISIÓN DE VALUACIÓN                   | 767                      | 0           |                          |             | 0                        | 0           |                          |             |
| TOTALES                                  | 1.321.461                | 3.493.474   | 293.344                  | 6.840.469   | 1.176.021                | 2.732.554   | 467.145                  | 5.592.923   |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta (nota 8)

### Impuestos a la Renta

| ITEM                                                                                       | 30-09-2006         | 30-09-2005         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gasto tributario corriente (provisión impuesto)                                            | -12.585.628        | -12.598.924        |
| Ajuste gasto tributario                                                                    | -8.899             | -47.527            |
| Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio                           | -400.493           | 486.341            |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias                                              | 767                | 0                  |
| Efecto de amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos           | -29.107            | -29.107            |
| Efecto en activos o pasivos por impuesto diferido por cambios en la provisión de valuación | -767               | 0                  |
| Otros cargos o abonos a la cuenta                                                          | -29.353            | -21.700            |
| <b>TOTALES</b>                                                                             | <b>-13.053.480</b> | <b>-12.210.917</b> |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Otros Activos Circulantes (nota 9)

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                                         | 2006      | 2005      |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|
|                                         | M\$       | M\$       |
|                                         |           |           |
| Menor valor colocación de Bonos         |           |           |
| y gastos de emisión                     | 1.334.780 | 2.230.941 |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 0         | 3.975.975 |
| Otros                                   | 5.929     | 10.076    |
|                                         |           |           |
| Totales                                 | 1.340.709 | 6.216.992 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

**Información sobre operaciones de compromisos de compra, compromisos de venta, venta con compromiso de recompra y compra con compromiso de retroventa de títulos o valores inmobiliarios (nota 10)**

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Activos Fijos (nota 11)

La composición de este rubro se desglosa como sigue:

| Rubro                                         | 2006<br>M\$   | 2005<br>M\$   |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                               |               |               |
| Terrenos:                                     | 34.215.863    | 34.052.718    |
| Terrenos                                      | 34.215.863    | 34.052.718    |
| Construcciones y obras de infraestructura:    | 496.357.275   | 493.535.244   |
| Valor Bruto                                   | 992.961.750   | 980.645.612   |
| Depreciación Acumulada                        | (496.604.475) | (487.110.368) |
| Maquinarias y equipos:                        | 61.779.817    | 64.929.021    |
| Valor Bruto                                   | 116.306.873   | 112.150.676   |
| Depreciación acumulada                        | (54.527.056)  | (47.221.655)  |
| Otros activos fijos:                          | 4.466.777     | 5.031.372     |
| Valor Bruto                                   | 20.659.593    | 19.943.506    |
| Depreciación acumulada                        | (16.192.816)  | (14.912.134)  |
| Mayor valor retasación técnica, neto:         | 4.518.783     | 4.471.620     |
| Mayor valor retasación técnica terrenos       | 5.539.114     | 5.544.392     |
| Mayor valor retas. t c. redes de distribución | 1.463.625     | 1.518.890     |
| Depreciación acumulada                        | (1.459.524)   | (1.514.520)   |
| Menor valor retasación técnica colectores     | (373.845)     | (374.200)     |



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Activos Fijos (nota 11)

|                                              |             |             |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Depreciación acumulada                       | 261.686     | 249.853     |
| Menor valor retasación técnica obras civiles | (1.279.895) | (1.281.337) |
| Depreciación acumulada                       | 415.875     | 395.786     |
| Menor valor retas. t c. maquinaria y equipos | (445.319)   | (448.763)   |
| Depreciación acumulada                       | 397.066     | 381.519     |
|                                              |             |             |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO                       | 601.338.515 | 602.019.975 |

#### Depreciación del ejercicio

Al 30 de septiembre de 2006 y 2005, el cargo por la depreciación del activo fijo en resultados es el siguiente:

|                         | 2006       | 2005       |
|-------------------------|------------|------------|
| Depreciación en:        | M\$        | M\$        |
|                         |            |            |
| Costos de explotación   | 23.840.430 | 23.399.093 |
| Gastos de Adm. y Ventas | 1.883.665  | 2.060.513  |
|                         |            |            |
| Total                   | 25.724.095 | 25.459.606 |

Aguas Andinas S.A. mantiene registrados setenta terrenos que fueron traspasados a título gratuito por el Fisco de Chile y se encuentran contabilizados a \$1. También existen activos fijos con su vida útil contable agotada, razón por la que se presentan valorizados a \$1, aún cuando siguen en operación.

Además existen transferencias, que constituyen aportes de terceros, y se rigen por la normativa del D.F.L. N  70 del Ministerio de Obras Públicas de 1988 y lo señalado en el Artículo N  36 del respectivo reglamento del D.S. MINECON N  453 de 1989, las que se encuentran explicadas en Nota 32.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Activos Fijos (nota 11)

Aguas Cordillera S.A., en virtud al artículo 3ro transitorio del Decreto con Fuerza de Ley N  382, de 1988, Ley General de Servicios Sanitarios, desincorpor  contablemente en el año 1989 los bienes financiados por terceros y los bienes fiscales.

Producto de la aplicación de la citada norma, la Sociedad mantiene un control físico extracontable de dichos bienes y, en consecuencia, el cálculo de la corrección monetaria y la depreciación de estos bienes no afectan de manera alguna sus estados financieros. Debido a que estos bienes forman parte de la infraestructura sanitaria que debe operar y mantener, es que se realiza el citado control extracontable.

#### LEASING

Para Aguas Andinas S.A., los activos comprados bajo la modalidad de leasing financiero, registrados en otros activos fijos y son los siguientes:

| DESCRIPCION                                                   | FECHA    | VALOR  | VALOR  | DEPREC. | VALOR  | N      |
|---------------------------------------------------------------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|
|                                                               |          | COMPRA | BRUTO  | ACUM.   | NETO   | CUOTAS |
| Servicios de enlaces<br>digitales y accesorios<br>telefónicos | 17/01/05 | 56.166 | 57.570 | 13.558  | 44.012 | 36     |
|                                                               |          | _____  | _____  | _____   | _____  |        |
| Totales                                                       |          | 56.166 | 57.570 | 13.558  | 44.012 |        |

Para Aguas Cordillera S.A., los bienes comprados bajo la modalidad leasing financiero, fueron adquiridos a Telectronic S.A. y se registraron en el rubro Otros Activos Fijos, adquirido mediante contrato, por un período de 48 meses, por un monto ascendente a M\$15.930.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Inversiones en empresas relacionadas (nota 12)

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Menor y Mayor Valor de Inversiones (nota 13)

Al 30 de septiembre de 2006 y 2005, los saldos de esta cuenta representan la diferencia al momento de la compra entre el valor de adquisición y el valor patrimonial proporcional en la Sociedad emisora al momento de la adquisición, y se desglosan como sigue:

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Menor y Mayor Valor de Inversiones (nota 13)

Menor Valor

| RUT          | SOCIEDAD                 | 30-09-2006                     |                   | 30-09-2005                     |                   |
|--------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
|              |                          | MONTO AMORTIZADO EN EL PERÍODO | SALDO MENOR VALOR | MONTO AMORTIZADO EN EL PERÍODO | SALDO MENOR VALOR |
| 80.311.300-9 | AGUAS CORDILLERA S.A.    | 2.887.342                      | 53.255.417        | 2.890.093                      | 57.159.628        |
| 96.809.310-K | COMERCIAL ORBI II S.A.   | 163.652                        | 3.161.398         | 163.809                        | 3.382.822         |
| 96.568.220-1 | AGUAS LOS DOMINICOS S.A. | 44                             | 1.135             | 0                              | 0                 |
|              | TOTAL                    | 3.051.038                      | 56.417.950        | 3.053.902                      | 60.542.450        |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Menor y Mayor Valor de Inversiones (nota 13)

Mayor Valor

| RUT          | SOCIEDAD                   | 30-09-2006                     |                   | 30-09-2005                     |                   |
|--------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
|              |                            | MONTO AMORTIZADO EN EL PERÍODO | SALDO MAYOR VALOR | MONTO AMORTIZADO EN EL PERÍODO | SALDO MAYOR VALOR |
| 87.538.200-4 | HIDRAULICA MANQUEHUE LTDA. | 52                             | 1.054             | 52                             | 1.124             |
|              | <b>TOTAL</b>               | <b>52</b>                      | <b>1.054</b>      | <b>52</b>                      | <b>1.124</b>      |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Intangibles (nota 14)

El saldo al 30 de septiembre de 2006 y 2005, corresponde a los desembolsos por compras de intangibles corregidos monetariamente (Nota 2 m).

| Rubro                                   | 2006        | 2005        |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
|                                         | M\$         | M\$         |
| Derechos de agua                        | 20.900.743  | 20.537.520  |
| Derechos de aguas en leasing (1)        | 541.964     | 542.481     |
| Servidumbres                            | 15.547.011  | 15.373.704  |
| Otros derechos (2)                      | 6.913.012   | 6.919.600   |
|                                         |             |             |
| Sub total                               | 43.902.730  | 43.373.305  |
|                                         |             |             |
| Amortización acumulada derechos de agua | (3.886.295) | (3.360.916) |
| Amortización acumulada leasing (1)      | (35.746)    | (21.930)    |
| Amortización acumulada servidumbres     | (2.759.442) | (2.376.029) |
| Amortización otros derechos (2)         | (734.507)   | (562.217)   |
|                                         |             |             |
| Sub total                               | (7.415.990) | (6.321.092) |
|                                         |             |             |
| Total intangibles netos                 | 36.486.740  | 37.052.213  |

Amortización del ejercicio registrada  
en costo de explotación:

|                             |         |         |
|-----------------------------|---------|---------|
| Derechos de agua            | 391.155 | 381.400 |
| Derechos de agua en leasing | 10.378  | 10.387  |
| Servidumbres                | 290.009 | 287.539 |

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per3do : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Intangibles (nota 14)

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| Otros Derechos     | 129.619 | 132.554 |
|                    | <hr/>   | <hr/>   |
| Total amortizaci3n | 821.161 | 811.880 |

(1) Los derechos de aprovechamiento de agua comprados bajo la modalidad de leasing financiero, fueron registrados en el rubro de Intangibles; adquiridos mediante contrato suscrito el 14 de marzo de 2003, por un per3do de 48 meses.

(2) Corresponden a la compra de los derechos de gratuidad de consumo de agua a la Ilustre Municipalidad de Santiago, los que se amortizan en un plazo de 40 a3os.

Aguas Andinas S.A. cuenta con derechos de agua en diversas fuentes naturales, entre las que se destacan Laguna Negra, Laguna Lo Enca3ado y Quebrada de Ram3n. Estos derechos fueron adquiridos a t3tulo gratuito y contablemente no se les ha asignado valor.

Por otra parte, la producci3n de caudales de origen subterr3neo se abastece de diversos pozos emplazados en la Regi3n Metropolitana, para cuya operaci3n Aguas Andinas S.A. y Filiales cuentan con las concesiones de derechos de agua que le fueran otorgadas a t3tulo gratuito, por la Direcci3n General de Aguas dependiente del Ministerio de Obras P3blicas.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Otros (de Otros activos) (nota 15)

El detalle de este rubro es el siguiente:

|                                              | 2006       | 2005      |
|----------------------------------------------|------------|-----------|
|                                              | M\$        | M\$       |
|                                              |            |           |
| Menor valor colocación de Bonos              |            |           |
| y gastos de emisión                          | 11.287.114 | 6.783.203 |
| Anticipos compra Activos Fijos e Intangibles | 1.903.566  | 861.491   |
| Gastos Anticipados                           | 493.506    | 485.372   |
| Devolución aportes reembolsables KW/H        | 281.693    | 329.426   |
| Bienes fuera de la operación                 | 958.459    | 0         |
| Otros                                        | 182.120    | 157.068   |
|                                              |            |           |
| Totales                                      | 15.106.458 | 8.616.560 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

**Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Corto Plazo**  
**(nota 16)**

Se presentan en este rubro las cuentas de préstamos que vencen en los próximos 12 meses y la provisión por intereses devengados de los préstamos con bancos clasificados en el corto plazo.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Corto Plazo  
(nota 16)  
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Corto Plazo

| RUT                             | BANCO O INSTITUCIÓN FINANCIERA | TIPOS DE MONEDAS |            |            |            |            |            |                           |            |            |            | \$ NO REAJUSTABLES |            | TOTALES    |            |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------|------------|------------|------------|--------------------|------------|------------|------------|
|                                 |                                | DOLARES          |            | EUROS      |            | YENES      |            | OTRAS MONEDAS EXTRANJERAS |            | U.F.       |            |                    |            |            |            |
|                                 |                                | 30-09-2006       | 30-09-2005 | 30-09-2006 | 30-09-2005 | 30-09-2006 | 30-09-2005 | 30-09-2006                | 30-09-2005 | 30-09-2006 | 30-09-2005 | 30-09-2006         | 30-09-2005 | 30-09-2006 | 30-09-2005 |
| Corto Plazo (c digo 5.21.10.10) |                                |                  |            |            |            |            |            |                           |            |            |            |                    |            |            |            |
| 97.036.000-K                    | BANCO SANTADER SANTIAGO        | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0                  | 7.834.477  | 0          | 7.834.477  |
| 97.004.000-5                    | BANCO CHILE                    | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 10.391.914 | 0                  | 5.709.000  | 0          | 16.100.914 |
|                                 | OTROS                          | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0                  | 0          | 0          | 0          |
|                                 | TOTALES                        | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 10.391.914 | 0                  | 13.543.477 | 0          | 23.935.391 |
|                                 | MONTO CAPITAL ADEUDADO         | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 10.390.817 | 0                  | 13.543.477 | 0          | 23.934.294 |
|                                 | Tasa int prom anual            |                  |            |            |            |            |            |                           |            | 5,85%      |            | 4,11%              |            |            |            |
| Largo Plazo (c digo 5.21.10.20) |                                |                  |            |            |            |            |            |                           |            |            |            |                    |            |            |            |
| 97.004.000-5                    | BANCO DE CHILE                 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 0          | 1.197.764          | 1.211.945  | 1.197.764  | 1.211.945  |
| 97.036.000-K                    | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 0          | 2.476.707          | 397.471    | 2.476.707  | 397.471    |
| 97.032.000-8                    | BANCO BBVA                     | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 0          | 8.866.537          | 721.184    | 8.866.537  | 721.184    |
| 97.006.000-6                    | BANCO CREDITO INVERSIONES      | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 427.112    | 3                  | 0          | 3          | 427.112    |
|                                 | OTROS                          | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 0          | 0                  | 0          | 0          | 0          |
|                                 | TOTALES                        | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 427.112    | 12.541.011         | 2.330.600  | 12.541.011 | 2.757.712  |
|                                 | MONTO CAPITAL ADEUDADO         | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                         | 0          | 0          | 424.369    | 11.056.670         | 986.100    | 11.056.670 | 1.410.469  |
|                                 | Tasa int prom anual            |                  |            |            |            |            |            |                           |            | 2,53%      | 6,79%      | 5,99%              |            |            |            |

|                                               |          |
|-----------------------------------------------|----------|
| Porcentaje obligaciones moneda extranjera (%) | 0,0000   |
| Porcentaje obligaciones moneda nacional (%)   | 100,0000 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Otros Pasivos Circulantes (nota 17)

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

**Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Largo Plazo**  
**(nota 18)**

Se presentan en este rubro los préstamos con bancos clasificados en el largo plazo.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Largo Plazo

### (nota 18)

#### Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Largo Plazo

| RUT          | BANCO O INSTITUCIÓN FINANCIERA | AÑOS DE VENCIMIENTO       |                  |                  |                  |                   |                |       | FECHA CIERRE PERÍODO ACTUAL                            |                                | FECHA CIERRE PERÍODO ANTERIOR                          |
|--------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------|
|              |                                | MONEDA INDICE DE REAJUSTE | MAS DE 1 HASTA 2 | MAS DE 2 HASTA 3 | MAS DE 3 HASTA 5 | MAS DE 5 HASTA 10 | MAS DE 10 AÑOS |       | TOTAL LARGO PLAZO AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | TASA DE INTERES ANUAL PROMEDIO | TOTAL LARGO PLAZO AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS |
|              |                                |                           |                  |                  |                  |                   | MONTO          | PLAZO |                                                        |                                |                                                        |
| 97.006.000-6 | BANCO CREDITO INVERSIONES      | D  lares                  | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.006.000-6 | BANCO CREDITO INVERSIONES      | Euros                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.006.000-6 | BANCO CREDITO INVERSIONES      | Yenes                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.006.000-6 | BANCO CREDITO INVERSIONES      | U.F.                      | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.006.000-6 | BANCO CREDITO INVERSIONES      | Pesos no reajusta         | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.006.000-6 | BANCO CREDITO INVERSIONES      | Otras monedas             | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE                 | D  lares                  | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE                 | Euros                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE                 | Yenes                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE                 | U.F.                      | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE                 | Pesos no reajusta         | 1.900.000        | 1.900.000        | 3.800.000        | 2.850.000         | 0              |       | 10.450.000                                             | 6,92%                          | 10.847.100                                             |
| 97.004.000-5 | BANCO DE CHILE                 | Otras monedas             | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | D  lares                  | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | Euros                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | Yenes                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | U.F.                      | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | Pesos no reajusta         | 4.080.000        | 4.080.000        | 10.200.000       | 0                 | 0              |       | 18.360.000                                             | 6,82%                          | 21.175.200                                             |
| 97.036.000-K | BANCO SANTANDER SANTIAGO       | Otras monedas             | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.032.000-8 | BANCO BBVA                     | D  lares                  | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.032.000-8 | BANCO BBVA                     | Euros                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.032.000-8 | BANCO BBVA                     | Yenes                     | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.032.000-8 | BANCO BBVA                     | U.F.                      | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| 97.032.000-8 | BANCO BBVA                     | Pesos no reajusta         | 8.066.667        | 8.066.666        | 12.100.000       | 0                 | 0              |       | 28.233.333                                             | 6,78%                          | 37.679.400                                             |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Largo Plazo  
(nota 18)  
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Largo Plazo

| RUT          | BANCO O INSTITUCIÓN FINANCIERA | AÑOS DE VENCIMIENTO       |                  |                  |                  |                   |                |       | FECHA CIERRE PERÍODO ACTUAL                            |                                | FECHA CIERRE PERÍODO ANTERIOR                          |
|--------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------|
|              |                                | MONEDA INDICE DE REAJUSTE | MAS DE 1 HASTA 2 | MAS DE 2 HASTA 3 | MAS DE 3 HASTA 5 | MAS DE 5 HASTA 10 | MAS DE 10 AÑOS |       | TOTAL LARGO PLAZO AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | TASA DE INTERES ANUAL PROMEDIO | TOTAL LARGO PLAZO AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS |
|              |                                |                           |                  |                  |                  |                   | MONTO          | PLAZO |                                                        |                                |                                                        |
| 97.032.000-8 | BANCO BBVA                     | Otras monedas             | 0                | 0                | 0                | 0                 | 0              |       | 0                                                      |                                | 0                                                      |
| TOTAL        |                                |                           | 14.046.667       | 14.046.666       | 26.100.000       | 2.850.000         | 0              |       | 57.043.333                                             |                                | 69.701.700                                             |

|                                               |          |
|-----------------------------------------------|----------|
| Porcentaje obligaciones moneda extranjera (%) | 0,0000   |
| Porcentaje obligaciones moneda nacional (%)   | 100,0000 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Obligaciones con el Público Corto y Largo Plazo (P gares y Bonos) (nota 19)

Se presentan en este rubro los saldos que se adeudan al público por concepto de las emisiones de bonos efectuadas por Aguas Andinas S.A. y Aguas Cordillera S.A., en el mercado nacional.

Aguas Andinas S.A.

Se presentan en este rubro los saldos que se adeudan al público por concepto de las emisiones de bonos efectuadas por la Sociedad, en los meses de septiembre de 2001, diciembre de 2002, mayo de 2003, diciembre 2005 y enero 2006, en el mercado nacional.

En Septiembre de 2001 se emitieron dos series de bonos, la serie A por U.F. 1,2 millones la que se prepag  completamente en septiembre de 2005 y la serie B por U.F. 1,8 millones a 21 años plazo con amortización a partir de 2008.

Con fecha 10 de Octubre de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros, certificó la inscripción de Bonos, por un monto de hasta U.F. 10 millones. Con cargo a esta línea se emitieron los bonos Serie C cuyo valor nominal fue de U.F.4,2 millones y la emisión de la Serie D cuyo valor nominal fue por U.F. 5,8 millones.

En diciembre de 2002 se efectuó colocación de los bonos Serie C por U.F. 4,0 millones, que se amortiza en forma semestral a contar de junio de 2005 hasta diciembre 2010.

Con fecha 7 de mayo de 2003, la Sociedad efectuó colocación en el mercado nacional de los bonos Serie D, los cuales fueron adquiridos en su totalidad. Los días 3 y 9 de enero de 2006 se efectuó el canje y pago anticipado de estos bonos por bonos Serie F (94,6% y 5,4% respectivamente). La colocación de esta serie fue por un valor de U.F. 5,0 millones su amortización es semestral a contar del 01 de junio de 2008, hasta el 01 de diciembre de 2026.

Con fecha 09 de diciembre de 2005 se inscribió en la Superintendencia de Valores y Seguros una nueva emisión de bonos sobre la línea inscrita en esa Superintendencia bajo el registro N  305 de fecha 10 de octubre de 2002, por un valor de U.F. 5,0 millones, la cual tuvo por objeto financiar el rescate anticipado de los bonos Serie D y otros refinanciamientos de Aguas Andinas S.A.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### **Obligaciones con el Público Corto y Largo Plazo (P gares y Bonos) (nota 19)**

Con fecha 23 de diciembre de 2005 se colocó Serie E por un valor de U.F. 1,65 millones, cuya amortización es en junio de 2012.

Aguas Cordillera S.A.

Con fecha 02 de enero de 2006 se procedió al rescate anticipado de los bonos serie B y E, en consecuencia, los saldos que se presentan en este rubro corresponden a la deuda vigente al 30 de septiembre de 2005.

Los intereses devengados por los bonos a la fecha de cierre tanto de la matriz como de la filial, se presentan en el rubro obligaciones con el público (Bonos) del pasivo circulante.

Las emisiones de bonos tanto de la matriz como de la filial no tienen garantías especiales, salvo el derecho de prenda general sobre los bienes de la Sociedad.

El resumen de estas obligaciones al cierre de cada período es el siguiente:

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Obligaciones con el Público Corto y Largo Plazo (Pagar os y Bonos)  
(nota 19)  
Bonos

| N   INSCRIPCION O IDENTIFICACION DEL INSTRUMENTO | SERIE    | MONTO NOMINAL COLOCADO VIGENTE | UNIDAD DE REAJUSTE DEL BONO | TASA DE INTER  S | PLAZO FINAL | PERIODICIDAD      |                       | VALOR PAR  |            | COLOCACI  N EN CHILE O EN EL EXTRANJERO |
|--------------------------------------------------|----------|--------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------|-------------------|-----------------------|------------|------------|-----------------------------------------|
|                                                  |          |                                |                             |                  |             | PAGO DE INTERESES | PAGO DE AMORTIZACI  N | 30-09-2006 | 30-09-2005 |                                         |
| Bonos largo plazo - porci  n corto plazo         |          |                                |                             |                  |             |                   |                       |            |            |                                         |
| 266                                              | BEMOS B1 | 0                              | U.F.                        | 6,25%            | 01-09-2022  | SEMESTRE          | 2008 SEM              | 66.071     | 66.033     | NACIONAL                                |
| 266                                              | BEMOS B2 | 0                              | U.F.                        | 6,25%            | 01-09-2022  | SEMESTRE          | 2008 SEM              | 103.826    | 103.767    | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA C1 | 166.667                        | U.F.                        | 4,25%            | 01-12-2010  | SEMESTRE          | SEMESTRE              | 3.260.340  | 3.301.483  | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA C2 | 500.000                        | U.F.                        | 4,25%            | 01-12-2010  | SEMESTRE          | SEMESTRE              | 9.781.012  | 9.904.439  | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA D1 | 0                              | U.F.                        | 4,25%            | 04-01-2006  |                   |                       | 0          | 6.812.860  | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA D2 | 0                              | U.F.                        | 4,25%            | 04-01-2006  |                   |                       | 0          | 12.944.445 | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA E1 | 0                              | U.F.                        | 4,0%             | 01-06-2012  | SEMESTRE          | AL VCTO               | 0          | 0          | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA F  | 0                              | U.F.                        | 4,15%            | 01-12-2026  | SEMESTRE          | 2008 SEM              | 0          | 0          | NACIONAL                                |
| 141                                              | SERIE A  | 0                              | U.F.                        | 7%               | 01-10-2005  |                   |                       | 0          | 211.342    | NACIONAL                                |
| 154                                              | SERIE B  | 0                              | U.F.                        | 7%               | 02-01-2006  |                   |                       | 0          | 112.403    | NACIONAL                                |
| 163                                              | SERIE C  | 0                              | U.F.                        | 6%               | 02-01-2006  |                   |                       | 0          | 399.652    | NACIONAL                                |
| 167                                              | SERIE D  | 0                              | U.F.                        | 6%               | 01-10-2005  |                   |                       | 0          | 1.865.255  | NACIONAL                                |
| 187                                              | SERIE E  | 0                              | U.F.                        | 6,5%             | 02-01-2006  |                   |                       | 0          | 1.358.968  | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUAS E | 0                              | UF                          | 4,0%             | 01-06-2012  | SEMESTRE          | AL VCTO               | 400.858    | 0          | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUAS F | 0                              | UF                          | 4,15%            | 01-12-2026  | SEMESTRE          | 2008 SEM              | 1.259.804  | 0          | NACIONAL                                |
| Total porci  n corto plazo                       |          |                                |                             |                  |             |                   |                       | 14.871.911 | 37.080.647 |                                         |
| Bonos largo plazo - porci  n largo plazo         |          |                                |                             |                  |             |                   |                       |            |            |                                         |
| 266                                              | BEMOS B1 | 700.000                        | U.F.                        | 6,25%            | 01-09-2022  | SEMESTRE          | SEMESTRE              | 12.880.805 | 12.873.579 | NACIONAL                                |
| 266                                              | BEMOS B2 | 1.100.000                      | U.F.                        | 6,25%            | 01-09-2022  | SEMESTRE          | SEMESTRE              | 20.241.265 | 20.229.910 | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA C1 | 583.333                        | U.F.                        | 4,25%            | 01-12-2010  | SEMESTRE          | SEMESTRE              | 10.733.998 | 13.793.116 | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA C2 | 1.750.000                      | U.F.                        | 4,25%            | 01-12-2010  | SEMESTRE          | SEMESTRE              | 32.202.011 | 41.379.360 | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA D1 | 0                              | U.F.                        | 4,25%            | 04-01-2006  |                   |                       | 0          | 27.269.169 | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA D2 | 0                              | U.F.                        | 4,25%            | 04-01-2006  |                   |                       | 0          | 51.811.399 | NACIONAL                                |
| 305                                              | BAGUA E1 | 1.650.000                      | U.F.                        | 4,0%             | 01-06-2012  | SEMESTRE          | AL VCTO               | 30.361.897 | 0          | NACIONAL                                |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Obligaciones con el Público Corto y Largo Plazo (Pagar os y Bonos)  
(nota 19)  
Bonos

|     |         |           |      |       |            |          |          |            |   |          |
|-----|---------|-----------|------|-------|------------|----------|----------|------------|---|----------|
| 305 | BAGUA F | 5.000.000 | U.F. | 4,15% | 01-12-2026 | SEMESTRE | SEMESTRE | 92.005.750 | 0 | NACIONAL |
|-----|---------|-----------|------|-------|------------|----------|----------|------------|---|----------|

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Obligaciones con el Público Corto y Largo Plazo (Pagar os y Bonos)  
(nota 19)  
Bonos

| N  INSCRIPCION O IDENTIFICACION DEL INSTRUMENTO | SERIE   | MONTO NOMINAL<br>COLOCADO VIGENTE | UNIDAD DE<br>REAJUSTE DEL BONO | TASA DE INTERÉS | PLAZO FINAL | PERIODICIDAD      |                      | VALOR PAR   |             | COLOCACIÓN EN CHILE O EN EL EXTRANJERO |
|-------------------------------------------------|---------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------|-------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------------------------|
|                                                 |         |                                   |                                |                 |             | PAGO DE INTERESES | PAGO DE AMORTIZACIÓN | 30-09-2006  | 30-09-2005  |                                        |
| 187                                             | SERIE E | 0                                 | U.F.                           | 6,5%            | 02-01-2006  |                   |                      | 0           | 4.137.925   | NACIONAL                               |
| Total porción largo plazo                       |         |                                   |                                |                 |             |                   |                      | 198.425.726 | 171.494.458 |                                        |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Provisiones y Castigos (nota 20)

El detalle de las provisiones al 30 de septiembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

|                                      | Pasivo circulante |            | Pasivo largo plazo |           |
|--------------------------------------|-------------------|------------|--------------------|-----------|
|                                      | 2006              | 2005       | 2006               | 2005      |
|                                      | M\$               | M\$        | M\$                | M\$       |
| Servicios devengados                 | 10.879.313        | 8.674.468  | 0                  | 0         |
| Gratificación (1) y participación    | 1.544.238         | 2.393.676  | 0                  | 0         |
| Indem. por años de serv.(Nota 15)    | 782.116           | 924.429    | 8.688.357          | 8.217.060 |
| Vacaciones devengadas                | 1.414.953         | 1.409.268  | 0                  | 0         |
| Litigios en proceso de resolución    | 934.827           | 1.049.794  | 0                  | 0         |
| Otros beneficios al personal         | 14.925            | 26.028     | 0                  | 0         |
| Prov. pérdida de enajenación Activos | 213.922           | 222.051    | 0                  | 0         |
| Proyectos desechados                 | 162.377           | 168.547    | 0                  | 0         |
| Otros                                | 30.694            | 44.540     | 41.722             | 52.668    |
| Totales                              | 15.977.365        | 14.912.801 | 8.730.079          | 8.269.728 |

(1) En Aguas Andinas S.A. se presentan netos de anticipos pagados durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2006 y 2005 por M\$685.243 y M\$155.527, respectivamente.

Los montos por castigos se revelan en Nota N 5 (Deudores corto y largo plazo).

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per3-odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Indemnizaciones al Personal por A3±os de Servicio (nota 21)

Al 30 de septiembre 2006 y 2005, la provisi3n para indemnizaci3n por a3±os de servicio (inclu3-da la parte clasificada con vencimiento en el corto plazo), present3 el siguiente movimiento:

|                         | 2006      | 2005        |
|-------------------------|-----------|-------------|
|                         | M\$       | M\$         |
| Saldo inicial           | 8.944.339 | 9.154.673   |
| Incremento de provisi3n | 758.505   | 1.558.705   |
| Pagos del ejercicio     | (471.679) | (1.835.042) |
| Correcci3n monetaria    | 239.308   | 263.153     |
|                         | <hr/>     | <hr/>       |
| Totales                 | 9.470.473 | 9.141.489   |

La indemnizaci3n por a3±os de servicio ha sido calculada de acuerdo a lo se3±alado en Nota 2 r).

El cargo a resultado por estos conceptos, incluidas las indemnizaciones relacionadas con el art3-culo 161 del C3digo del Trabajo, ascienden al 30 de septiembre 2006 y 2005 a M\$867.766 y M\$1.746.548, respectivamente.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Otros Pasivos a Largo Plazo (nota 22)

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Inter os Minoritario (nota 23)

A continuación, se presenta la proporción que pertenece al inter os minoritario:

| Nombre                   | Porcentaje de        |         | Inter os      |         | Inter os      |         |
|--------------------------|----------------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
|                          | Inter os Minoritario |         | Minoritario   |         | Minoritario   |         |
|                          | %                    |         | en Patrimonio |         | en Resultados |         |
|                          | 2006                 | 2005    | M\$ 2006      | M\$2005 | M\$2006       | M\$2005 |
| Aguas Los Dominicos S.A. | 0,01421              | 0,05038 | 994           | 3.445   | (91)          | (241)   |
| Aguas Cordillera S.A.    | 0,00001              | 0,00001 | 7             | 5       | (1)           | (1)     |
| TOTAL                    |                      |         | 1.001         | 3.450   | (92)          | (242)   |

En enero de 2006, Aguas Cordillera S.A., adquirió 28 acciones de su filial Aguas Los Dominicos S.A., equivalentes al 0,03617% del total de las acciones emitidas.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Cambios en el Patrimonio (nota 24)

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 26 de abril de 2006, se acord  repartir el 100% de las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2005 y la distribución de M\$ 499.684 (histórico) de las reservas para futuros dividendos, descontando el dividendo provisorio pagado en septiembre de 2005. El monto del dividendo ascendi  a M\$54.556.693 (histórico) equivalente a \$8,9160 por acción, el pago se realizó el 25 de mayo de 2006.

En reunión de Directorio celebrada el 19 de septiembre de 2006 se acord  distribuir M\$ 28.208.429 equivalente a \$4,61 por acción, a cuenta de las utilidades del año 2006, en calidad de dividendo provisorio. El pago se realizará el 26 de octubre de 2006.

En Junta Ordinaria de accionistas celebrada el 21 de abril de 2005, se acord  repartir el 100% de las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2004. El monto del dividendo ascendi  a M\$62.504.005 (histórico) equivalente a \$10,2148 por acción, este pago se materializó el 5 de mayo de 2005.

En reunión de Directorio celebrada el 19 de julio de 2005 se acord  distribuir M\$ 21.416.378 (histórico) equivalente a \$3,5 por acción, a cuenta de las utilidades del año 2005, en calidad de dividendo provisorio. El pago se realizó el 27 de septiembre de 2005.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Cambios en el Patrimonio (nota 24)  
Cambios en el Patrimonio

| RUBROS                           | 30-09-2006     |                          |                                  |                |                             |                       |                        |                               |                         | 30-09-2005     |                          |                                  |                |                             |                       |                        |                               |                         |
|----------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
|                                  | CAPITAL PAGADO | RESERVA VALORIZ. CAPITAL | SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES | OTRAS RESERVAS | RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS | RESULTADOS ACUMULADOS | DIVIDENDOS PROVISORIOS | DEFICIT PERÍODO DE DESARROLLO | RESULTADO DEL EJERCICIO | CAPITAL PAGADO | RESERVA VALORIZ. CAPITAL | SOBREPRECIO EN VENTA DE ACCIONES | OTRAS RESERVAS | RESERVAS FUTUROS DIVIDENDOS | RESULTADOS ACUMULADOS | DIVIDENDOS PROVISORIOS | DEFICIT PERÍODO DE DESARROLLO | RESULTADO DEL EJERCICIO |
| SALDO INICIAL                    | 130.274.844    | 0                        | 197.208.178                      | 0              | 501.766                     | 0                     | -21.887.539            | 0                             | 75.944.683              | 125.747.918    | 0                        | 190.355.384                      | 0              | 605.545                     | 0                     | 0                      | 0                             | 62.503.455              |
| DISTRIBUCIÓN RESULTADO EJERC. A  | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 54.057.144                  | 0                     | 21.887.539             | 0                             | -75.944.683             | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 62.503.455                  | 0                     | 0                      | 0                             | -62.503.455             |
| DIVIDENDO DEFINITIVO EJERC. ANTE | 0              | 0                        | 0                                | 0              | -54.556.693                 | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       | 0              | 0                        | 0                                | 0              | -62.504.005                 | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       |
| AUMENTO DEL CAPITAL CON EMISIÓN  | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       |
| CAPITALIZACIÓN RESERVAS Y/O UTI  | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       |
| D  FICIT ACUMULADO PERÍODO DE D  | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       |
| RECLASIFICACIÓN                  | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       |
| REVALORIZACIÓN CAPITAL PROPIO    | 0              | 3.256.871                | 4.930.204                        | 0              | 109.169                     | 0                     | 0                      | 0                             | 0                       | 0              | 3.017.950                | 4.568.529                        | 0              | -47.984                     | 0                     | -192.747               | 0                             | 0                       |
| RESULTADO DEL EJERCICIO          | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 60.500.073              | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | 0                      | 0                             | 53.589.245              |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS           | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | -28.208.429            | 0                             | 0                       | 0              | 0                        | 0                                | 0              | 0                           | 0                     | -21.416.378            | 0                             | 0                       |
| SALDO FINAL                      | 130.274.844    | 3.256.871                | 202.138.382                      | 0              | 111.386                     | 0                     | -28.208.429            | 0                             | 60.500.073              | 125.747.918    | 3.017.950                | 194.923.913                      | 0              | 557.011                     | 0                     | -21.609.125            | 0                             | 53.589.245              |
| SALDOS ACTUALIZADOS              |                |                          |                                  |                |                             |                       |                        |                               |                         | 130.526.339    | 3.132.632                | 202.331.022                      | 0              | 578.177                     | 0                     | -22.430.271            | 0                             | 55.625.636              |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Cambios en el Patrimonio (nota 24)  
Número de Acciones

|   | SERIE         | NRO. ACCIONES SUSCRITAS | NRO. ACCIONES PAGADAS | NRO. ACCIONES CON DERECHO A VOTO |
|---|---------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------|
|   | A             | 3.975.973.019           | 3.975.973.019         | 3.975.973.019                    |
| B | 2.142.992.141 | 2.142.992.141           | 2.142.992.141         |                                  |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Cambios en el Patrimonio (nota 24)

Capital (monto - M\$)

|   |  | SERIE      | CAPITAL SUSCRITO | CAPITAL PAGADO |
|---|--|------------|------------------|----------------|
|   |  | A          | 84.635.983       | 84.635.983     |
| B |  | 45.638.861 | 45.638.861       |                |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Otros Ingresos y Egresos Fuera de la Explotación (nota 25)

El detalle de los otros ingresos y egresos fuera de la explotación al 30 de septiembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

|                                                              | 2006      | 2005      |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                              | M\$       | M\$       |
| Otros ingresos fuera de la explotación:                      |           |           |
| Ingresos por convenios y otros (1)                           | 777.485   | 645.197   |
| Servicios a terceros (2)                                     | 1.309.469 | 1.226.235 |
| Utilidad en venta de activos fijos                           | 57.283    | 1.625.708 |
| Multas e indemnizaciones de<br>proveedores y contratistas(3) | 521.910   | 1.058.542 |
| Servicios a clientes                                         | 221.989   | 221.327   |
| Arriendos de inmuebles                                       | 176.000   | 192.973   |
| Reconocimiento de obligaciones vencidas                      | 19.100    | 20.347    |
| Indemnización Perjuicios                                     | 108.560   |           |
| Otros                                                        | 171.874   | 144.076   |
| Total otros ingresos                                         | 3.363.670 | 5.134.405 |

Otros egresos fuera de la explotación :

|                      |         |        |
|----------------------|---------|--------|
| Donaciones           | 136.988 | 47.216 |
| Merma de activos     | 91.635  | 1.258  |
| Multas               | 34.661  | 5.371  |
| Proyectos desechados | 42.556  | 30.371 |
| Otros                | 16.200  | 50.705 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Otros Ingresos y Egresos Fuera de la Explotación (nota 25)

Total otros egresos

322.040

134.921

(1) Corresponden principalmente a convenios suscritos con urbanizadores, que tienen como contrapartida la obligación de Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A. de incorporar a su zona de concesión determinadas áreas y prestar el servicio público sanitario sobre las mismas en forma indefinida.

(2) El rubro servicios a terceros, corresponde a otros servicios anexos a la operación propia del giro, principalmente servicios de ingeniería.

(3) En el año 2005, incluye transacción con Degrémont por divergencias en la aplicación e interpretación del contrato de construcción y operación de la Planta de Tratamiento La Farfana.

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per3do : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Correcci3n Monetaria (nota 26)

El detalle de la correcci3n monetaria calculada de acuerdo a lo se3alado en Nota 2 e), es el siguiente:

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Corrección Monetaria (nota 26)

### Corrección Monetaria

| ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS                   | INDICE DE<br>REAJUSTABILIDAD | 30-09-2006  | 30-09-2005  |
|---------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|
| EXISTENCIAS                                 | IPC                          | 920         | 60.607      |
| ACTIVO FIJO                                 | IPC                          | 14.861.543  | 14.219.751  |
| INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS        | IPC                          | 0           | 0           |
| OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS.                | IPC                          | 532.697     | -24.249     |
| MENOR VALOR DE INVERSIONES (NETO).          | IPC                          | 1.450.342   | 1.908.578   |
| OTROS ACTIVOS MONETARIOS.                   | IPC                          | 324.490     | 386.161     |
| OTROS ACTIVOS MONETARIOS.                   | UF                           | 140.619     | 114.482     |
| INTANGIBLES.                                | IPC                          | 918.305     | 889.315     |
| OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS                 | UF                           | 73.158      | 64.883      |
| CUENTAS DE GASTOS Y COSTOS                  | IPC                          | 1.259.388   | 1.304.929   |
| TOTAL (CARGOS) ABONOS                       |                              | 19.561.462  | 18.924.457  |
|                                             |                              |             |             |
| PASIVOS (CARGOS) / ABONOS                   |                              |             |             |
| PATRIMONIO                                  | IPC                          | -8.296.244  | -7.624.886  |
| INTERES MINORITARIO.                        | IPC                          | -24         | -76         |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (BONOS).        | UF                           | -5.254.674  | -5.164.926  |
| DOCUMENTOS POR PAGAR.                       | UF                           | -601.270    | -224.017    |
| OBLIGACIONES CON BANCOS.                    | UF                           | -3.637      | 0           |
| PASIVOS MONETARIOS.                         | UF                           | -169.444    | -456.595    |
| PASIVOS NO MONETARIOS.                      | UF                           | -49.436     | -187.402    |
| PASIVOS MONETARIOS.                         | IPC                          | -14.482     | -331.794    |
| PASIVOS NO MONETARIOS                       | IPC                          | -111.414    | -80.122     |
| CUENTAS DE INGRESOS                         | IPC                          | -3.252.904  | -3.252.861  |
| TOTAL (CARGOS) ABONOS                       |                              | -17.753.529 | -17.322.679 |
| (PERDIDA) UTILIDAD POR CORRECCIÓN MONETARIA |                              | 1.807.933   | 1.601.778   |



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### **Diferencias de Cambio (nota 27)**

Las diferencias de cambio originadas en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2006 y 2005, son las siguientes:

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Diferencias de Cambio (nota 27)

### Diferencias de Cambio

| RUBRO                                       | MONEDA | MONTO      |            |
|---------------------------------------------|--------|------------|------------|
|                                             |        | 30-09-2006 | 30-09-2005 |
| ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS                   |        |            |            |
| DISPONIBLE                                  | DOLAR  | 0          | -393       |
| OTROS ACTIVOS                               | DOLAR  | 1.151      | -1.322     |
| OTROS ACTIVOS                               | EUROS  | 189        | -394       |
| EXISTENCIAS                                 | DOLAR  | 531        | 440        |
| EXISTENCIAS                                 | EUROS  | 26.245     | 0          |
| DISPONIBLE                                  | EUROS  | 0          | 33         |
| TOTAL (CARGOS) ABONOS                       |        | 28.116     | -1.636     |
| PASIVOS (CARGOS) / ABONOS                   |        |            |            |
| CUENTAS POR PAGAR                           | DOLAR  | 2.200      | 7.900      |
| CUENTAS POR PAGAR                           | EUROS  | -5.493     | -4.997     |
| OTROS PASIVOS                               | DOLAR  | -7.157     | 230        |
| OTROS PASIVOS                               | EUROS  | -601       | 2.730      |
| ACREEDORES VARIOS                           | DOLAR  | 0          | 0          |
| TOTAL (CARGOS) ABONOS                       |        | -11.051    | 5.863      |
| (PERDIDA) UTILIDAD POR DIFERENCIA DE CAMBIO |        | 17.065     | 4.227      |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Itemes Extraordinarios (nota 28)

Esta nota no contiene texto.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Gastos de Emisión y Colocación de Títulos Accionarios y de Títulos de Deudas (nota 29)

La Sociedad en los meses de septiembre 2001, diciembre 2002, mayo 2003, diciembre de 2005 y enero 2006 realizó la emisión y colocación de bonos en el mercado nacional y, de acuerdo a lo establecido en la Circular N 1.370 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se procedió a activar los costos de emisión y colocación de bonos, los cuales corresponden a pagos a clasificadoras de riesgo, impuesto de timbres y estampillas y otros gastos generales. Estos gastos se registran en el rubro Otros activos y su desglose es el siguiente:

| Bonos   | Gastos          |             | Per odo de<br>Amortización<br>Años |
|---------|-----------------|-------------|------------------------------------|
|         | Activados Bruto |             |                                    |
|         | 2006<br>M\$     | 2005<br>M\$ |                                    |
| Serie B | 545.063         | 545.582     | 21,0                               |
| Serie C | 1.289.791       | 1.291.020   | 8,0                                |
| Serie D | 0               | 2.667.943   | 6,0                                |
| Serie E | 125.457         | 0           | 6,5                                |
| Serie F | 2.028.548       | 0           | 21,0                               |
|         | -----           | -----       |                                    |
| TOTALES | 3.988.859       | 4.504.545   |                                    |
|         | =====           | =====       |                                    |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

**Gastos de Emisión y Colocación de Títulos Accionarios y de Títulos  
de Deudas (nota 29)**

En enero de 2006 se canjearon los bonos serie D el gasto activado se traspasó a los bonos Serie F, en el porcentaje de concurrencia. El saldo de la no concurrencia se debit  a resultado.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Estado de Flujo Efectivo (nota 30)

En el Estado de Flujo de Efectivo se han considerado como efectivo equivalente las inversiones financieras, incluidos los depósitos a plazo, valores negociables con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de colocación. El detalle del saldo del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

|                                                                        | 2006      | 2005      |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                        | M\$       | M\$       |
| Disponible                                                             | 394.154   | 181.408   |
| Valores negociables                                                    | 5.820.896 | 647.690   |
| Otros activos circulantes<br>(Instrumentos del Banco Central de Chile) | 0         | 3.975.975 |
| Saldo del efectivo<br>y efectivo equivalente                           | 6.215.050 | 4.805.073 |

#### Flujo de financiamiento:

Las actividades de financiamiento que generaron flujo de efectivo durante el período 2006 y 2005, en el rubro otras fuentes de financiamiento, corresponden al cobro por aportes de financiamiento reembolsables que efectúa la Sociedad según lo establecido en la normativa legal vigente (D.F.L.Nº 70, 1988).

Los otros desembolsos por financiamientos corresponden al pago por vencimientos de pagarés y pre-pago de pagarés emitidos por Aportes de Financiamiento Reembolsables.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Estado de Flujo Efectivo (nota 30)

Flujo de inversión:

Las actividades de inversión que comprometen flujos futuros para Aguas Andinas S.A. y Filiales, corresponden a obras en construcción devengadas cuyos montos a septiembre de 2006 y 2005 ascendieron a M\$6.843.113 y M\$15.680.821, respectivamente.

Los otros desembolsos de inversión representa el pago por compras de derechos de agua de la primera sección del Río Mapocho y Río Maipo.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Contratos Derivados (nota 31)

Esta nota no contiene texto.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

### a)Garantías directas

Se han otorgado boletas y pólizas de garantías en favor de terceros por la suma de M\$ 13.701.826 y M\$ 13.482.223 al 30 de septiembre 2006 y 2005, respectivamente según detalle en cuadro.

### b)Juicios pendientes

El detalle de los principales juicios que mantiene la Sociedad y sus filiales son los siguientes:

 Tribunal: 15  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 1337-1996

Aguas Andinas S.A. fue demandada por un particular al no haber podido explotar yacimientos mineros en terrenos que fueron expropiados por el Fisco para la construcción del Embalse El Yeso. A la fecha de dicha expropiación Aguas Andinas S.A. no era propietaria del Embalse, sino que éste le fue traspasado en el año 1990. El monto es indeterminado.Estado de la Causa: La Corte de Apelaciones de Santiago confirmó la sentencia de primera instancia que rechazó la demanda en contra de Aguas Andinas S.A. y revocó la sentencia en contra del Fisco, denegando la demanda respecto de este último.

La demandante presentó recurso de Casación en el fondo y forma, que se encuentra pendiente hasta el 2007.

 Tribunal: 11  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol 5716-1999

Una empresa de gas demandó solidariamente a Aguas Andinas S.A., por daños sufridos en una ca ter a de gas a consecuencia de trabajos realizados por una empresa constructora. Aguas Andinas S.A. aduce que no es responsable de este asunto, pues no tiene relación alguna con el causante de los perjuicios. El monto demandado es de M\$ 85.816 más reajustes e intereses. Se ha notificado de la sentencia de primera instancia que rechazó la demanda deducida en contra de Aguas Andinas S.A., sólo acogió en parte la demanda en contra de la empresa constructora por un monto mucho menor. La empresa de gas apeló y solicitó que la demanda fuera acogida en su integridad, también en contra de Aguas Andinas S.A.

 Tribunal: 4  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol 2235-2001

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

Una empresa demandó a Aguas Andinas S.A., alegando que ésta ocupó terrenos de su propiedad, sin autorización, para construir allí el Emisario para la Planta El Trebal. Aguas Andinas S.A. alega haber construido amparada en servidumbres otorgadas por terceros. La cuantía de la demanda es indeterminada, debido a que no se ha solicitado indemnización, sino sólo restitución del terreno. Se ha dictado sentencia de primera instancia favorable a Aguas Andinas S.A., rechazando la demanda en todas sus partes, con costas. La parte demandante apeló en contra del fallo.

Ámbito: 29º Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 1400-2001

Aguas Andinas S.A. fue demandada por un particular alegando que sufrió lesión enorme por la venta de un terreno de 8,1 has. para construir allí parte de la Planta El Trebal. Aguas Andinas S.A. alega haber pagado un justo precio. El monto a pagar en caso desfavorable es de M\$ 120.000, aproximadamente. Se dictó sentencia de primera instancia, en la que se rechazó la demanda en todas sus partes. La parte demandante apeló.

Ámbito: 14º Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 169-2003

Una Empresa demanda a Aguas Andinas S.A., solicitando la nulidad absoluta de la Sociedad Gestión y Servicios S.A., en donde Aguas Andinas S.A. posee el 1% de las acciones. Se dictó sentencia definitiva de 1º instancia que negó lugar a la demanda y condenó a pagar las costas del juicio a la Empresa demandante. El demandante presentó recurso de apelación.

Ámbito: 11º Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 3541-2004

Aguas Andinas S.A. fue demandada a pagar una indemnización de perjuicios por responsabilidad extracontractual por daño ambiental, infracción ley 19.300. La falta de una solución oportuna y adecuada a la emanación de malos olores desde la Planta Santiago Poniente y luego de La Farfana, habría causado un prolongado sufrimiento o daño moral a los vecinos y además un perjuicio patrimonial enorme consistente en la desvalorización de sus propiedades. Monto demandado: 506.594 U.F. Estado de la Causa: Primera instancia, período de discusión. Se presentaron excepciones dilatorias a objeto de corregir vicios en la demanda y el procedimiento al que se sometió la acción de perjuicios de la Ley 19.300. Estimación de resultado: Las posibilidades de éxito en este juicio son medianas, ya que la demanda carece de fundamentos sólidos. En todo caso, el resultado dependerá de la prueba de los perjuicios, etapa procesal que aún no se inicia.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

 Tribunal:19  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 2632-2004

Un particular solicita obtener la reivindicación de unos derechos de agua vendidos a Aguas Andinas S.A., a través de un tercero, en razón que este habría lesionado sus derechos. Se solicita restituir los derechos de aguas que fueron adquiridos en UF 5.525. Estado de la causa: Sentencia acoge la demanda, se recurrir  de apelación.

 Tribunal:11  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 13.214-2004

Aguas Andinas S.A fue demandada de indemnización de perjuicios y responsabilidad extracontractual por daño ambiental, infracción Ley 19.300. La falta de una solución oportuna y adecuada a la emanación de malos olores desde la Plantas Santiago Poniente y luego, de la Farfana, habría causado un prolongado sufrimiento o daño moral a los vecinos y además un perjuicio patrimonial enorme consistente en la desvalorización de sus propiedades.

Monto demandado: UF 492.607, más reajustes e intereses.

Estado de la causa: primera instancia, período de discusión. Se presentó excepciones dilatorias a objeto de corregir vicios en la demanda.

Estimación de resultado: Las posibilidades de éxito en este juicio son medianas, el resultado dependerá de la prueba de los perjuicios, etapa procesal que aún no se inicia.

 Tribunal:18  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 322-2005

Aguas Andinas S.A. fue demandada por defectos y fallas técnicas en la Planta de Aguas servidas La Farfana, causando malos olores que han afectado la salud física y síquica de la población.

Monto demandado:M\$3.890.000, más reajustes e intereses.

Se estima improbable que se establezca la existencia de un daño por afectar o poner en riesgo la salud psíquica o física de los demandantes derivado de malos olores. Pero aún en ese caso, el éxito de la demanda dependerá de la prueba de los daños, etapa procesal que aún no se inicia.

 Tribunal: 5  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 10852-2005

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

Aguas Andinas S.A fue demandada en juicio ordinario sobre la responsabilidad civil por la muerte accidental de don Mario Cañete Muñoz, trabajador de la obra denominada Kennedy-Estoril. Monto demandado: M\$110.000 aproximadamente, m is reajustes e intereses y costas. Estado de la causa: Per odo probatorio. Estimación de resultado: La demanda deberá ser rechazada con respecto de Aguas Andinas, ya que la empresa no encargó los trabajos a MST.

 Tribunal: 19  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 1105-2006

Aguas Andinas S.A fue demandada de indemnización de perjuicios y responsabilidad extracontractual por daño ambiental, infracción Ley 19.300. La falta de una solución oportuna y adecuada a la emanación de malos olores desde la Plantas Santiago Poniente y luego, de la Farfana, habría causado un prolongado sufrimiento o daño moral a los vecinos y además un perjuicio patrimonial enorme consistente en la desvalorización de sus propiedades.

Estado de causa: primera instancia, período de discusión. Se presentó excepciones dilatorias a objeto de corregir vicios en la demanda.

Monto demandado: MM\$ 940.000, m is reajustes e intereses. Estimación de resultado: Se estima que el éxito de la demanda dependerá de la prueba de los daños, etapa procesal que aún no se inicia.

 Tribunal: 24  Juzgado Civil de Santiago; Causa Rol: 6539-2006

Una empresa demanda a CORFO para que le restituya un retazo de terreno ubicado en el inmueble de Avenida Andrés Bello, Comuna de Las Condes. Dicho terreno fue adquirido por Corfo mediante compraventa que le hizo a Aguas Andinas S.A. en Septiembre de 1999.

Monto demandado: indeterminado. Estado de la causa: Per odo de discusión. Estimación de resultado: La demanda debería ser rechazada en definitiva.

  Causa Rol 4693-99, 11 Juzgado Civil de Santiago. Existe demanda de indemnización de supuestos perjuicios interpuesta por 79 vecinos de la comuna de Lo Barnechea, por problemas de abastecimiento que hubo en octubre y noviembre de 1996. Se demandan M\$728.626 por rectificación de la demanda. La Corte de Apelaciones acogió la apelación de la Sociedad aceptando la excepción dilatoria de ineptitud del libelo opuesta. Los demandantes reformularon la demanda. Finalizado período discusión. Existen buenas probabilidades de que la Sociedad gane el juicio.

  Causa Rol 1158-2002 del Octavo Juzgado Civil de Santiago. Existe demanda de indemnización de perjuicios por daño moral derivado del despido por falta de probidad de un ex

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

trabajador de la Sociedad, el cuál fué declarado injustificado por la Corte Suprema. Se demandan M\$140.000. Estado : Sentencia favorable para la Sociedad. El demandante presentó recurso de apelación. Es probable que la corte confirme el fallo de primera instancia.

Juicio arbitral. Juicio seguido ante árbitros arbitradores sobre cumplimiento del convenio suscrito el 10 de noviembre de 1980 en la Notaría de don Raúl Undurraga Laso. Se pide que la Sociedad habilite y construya un dispositivo para suministrar 30 litros por segundo al pie del Tranque La Dehesa. Cuantía aproximadamente UF 30.000. Resultado: Sentencia dictada favorable para la Sociedad.

Juicio arbitral. Juicio seguido ante árbitros arbitradores sobre declaración de ineficacia del convenio suscrito el 10 de noviembre de 1980 en la Notaría de don Raúl Undurraga Laso. Tal ineficacia habría producido sus efectos de pleno derecho desde que entraron en vigencia las leyes y reglamentos que rigen la actividad sanitaria. En consecuencia, las obligaciones emanadas del convenio y sus modificaciones son inexistentes. Cuantía 583.983,89 unidades de fomento. Estado: Finalizado el período de discusión. Dado que no se ha tramitado la prueba, el resultado es imposible de evaluar.

Rol 1189-2004, 19  Juzgado Civil de Santiago

Reclamación de multa por incumplimiento de las órdenes e instrucciones escritas de la SISS, al no remitir dentro de plazo la información para el proceso "Cobertura de tratamiento de aguas servidas" y "Producción de agua potable"

Resolución N 426 de 9 de febrero de 2004 por 10 UTA. Estado: Sentencia desfavorable, apelada, es probable que se rebaje la multa.

  Causa: Rol 2829-2003, 7  Juzgado Civil de Santiago. Reclamación en contra de la Resolución N 1194 del 19 de mayo de 2003 que aplic  multa por 26 UTM, atendido que las descargas de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas Los Trapenses el 16 de julio de 2002 no cumplía la norma vigente. Estado: Concedida apelación en contra de la sentencia que rechazó la demanda. Resultado: Pocas posibilidades que se acoja la apelación. Se mantendrá la multa aplicada.

  Causa: Rol 1134-2004, 7  Juzgado Civil de Santiago. Reclamación de multa por 15 UTA, por incumplimiento de las órdenes e instrucciones escritas de la Superintendencia de Servicios Sanitarios, al no remitir dentro del plazo la información para el proceso "Cobertura de tratamiento de aguas servidas" y "Producción de agua potable". Estado: Sentencia desfavorable. Apelada. Resultado: es probable que se confirme la sentencia.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

  Causa: Rol 15.178-2006, 27  Juzgado Civil de Santiago. Reclamación en contra de la Resolución N 554, que aplic  multa por 30 UTA, en función a incumplimiento de las instrucciones escritas impartidas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, al no entregar información de gastos y costos para el año 2004. Estado: Presentada la demanda. Resultado: Es probable que no se acoja una rebaja de multa.

  La Sociedad es parte de otros juicios de menor cuantía (a favor y en contra).

La Administración en conjunto con sus asesores legales consideran que los juicios anteriormente mencionados no tendrán un efecto material adverso en los estados financieros, no obstante, se han constituido provisiones, las cuales se revelan en la Nota 16.

### c) Restricciones por emisión de bonos

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

1.- Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros individuales y consolidados, y de las filiales Sociedades Anónimas inscritas en la Superintendencia de Valores y Seguros, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Superintendencia de Valores y Seguros, y de toda información pública que proporcione a dicha Superintendencia.

2.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los Estados Financieros de ésta y/o en las de sus filiales.

3.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.

4.- La Sociedad se obliga a velar porque las operaciones que realice con sus filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

habitualmente prevalecen en el mercado.

5.- Mantener un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre cifras de sus balances consolidados e individuales, definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio.

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

d) Restricciones por préstamos bancarios

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

1.- Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados e individuales, definidos como la razón entre pasivo exigible y patrimonio.

2.- Prohibición de enajenar o perder la titularidad de activos esenciales, salvo que se tratare de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.

3.- Enviar a los distintos bancos con los cuales la Sociedad mantiene préstamos, copia de los estados financieros individuales y consolidados, tanto trimestrales como los anuales auditados, en un plazo no superior a cinco días de entregados en la Superintendencia de Valores y Seguros.

4.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los estados financieros de ésta.

5.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

6.- Enviar un certificado emitido por el Gerente General de la Sociedad, declarando el cumplimiento de las obligaciones del contrato de préstamo.

7.- Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.

8.- Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados e individuales, definidos como la razón entre resultado de explotación más la depreciación del ejercicio y amortización de intangibles dividido por gastos financieros.

9.- Prohibición de liquidar o disolver la Sociedad, liquidar sus operaciones o negocios que constituyen su giro; o bien, celebrar cualquier acto o contrato tendiente a la fusión o consolidación, salvo que se trate de fusión con sus actuales filiales.

10.- Se obliga a velar que las operaciones que realicen con sus filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

### Garantías Directas

| ACREEDOR DE LA GARANTÍA   | DEUDOR                   |          | TIPO DE GARANTÍA | ACTIVOS COMPROMETIDOS |                | SALDOS PENDIENTES DE PAGO A LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS |            | LIBERACIÓN DE GARANTÍAS |         |            |         |            |         |
|---------------------------|--------------------------|----------|------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|                           | NOMBRE                   | RELACIÓN |                  | TIPO                  | VALOR CONTABLE | 30-09-2006                                                    | 30-09-2005 | 30-09-2007              | ACTIVOS | 30-09-2008 | ACTIVOS | 30-09-2009 | ACTIVOS |
| SUPERINTENDENCIA DE SERVI | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | POLIZA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 7.100.478                                                     | 8.017.326  | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| EMPESA DE FERROCARRILES   | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 2.429                                                         | 2.428      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| ENERSIS S.A.              | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 0                                                             | 9.196      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I.MUNICIPALIDAD DE PROVID | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 20.721                                                        | 20.727     | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I.MUNICIPALIDAD DE LAS CO | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 1.000                                                         | 1.038      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I.MUNICIPALIDAD DE SANTIA | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 17.117                                                        | 17.096     | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I MUNICIPALIDAD DE SAN BE | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 5.520                                                         | 0          | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SERVIU METROPOLITANO      | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 2.203.267                                                     | 1.259.935  | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| DIRECCION REGIONAL DE VIA | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 0                                                             | 3.523      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I.MUNICIPALIDAD DE VITACU | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 36.802                                                        | 36.782     | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I.MUNICIPALIDAD DE LO BAR | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 9.201                                                         | 6.673      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| ENERSIS S.A.              | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 1.104                                                         | 1.103      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SUPERINTENDENCIA DE SERVI | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 1.720.274                                                     | 1.719.309  | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SUPERINTENDENCIA DE SERVI | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | POLIZA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 664.812                                                       | 668.117    | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SUPERINTENDENCIA DE SERVI | AGUAS LOS DOMINICOS S.A. | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 259.510                                                       | 259.364    | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| CONSTRUCTORA NORTE SUR S. | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 168.610                                                       | 451.733    | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I.MUNICIPALIDAD DE LAS CO | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 2.500                                                         | 1.557      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SUPERINTENDENCIA DE SERVI | AGUAS MANQUEHUE S.A.     | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 417.725                                                       | 380.708    | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SUPERINTENDENCIA DE SERVI | AGUAS MANQUEHUE S.A.     | FILIAL   | POLIZA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 442.180                                                       | 486.069    | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| CONAMA                    | ANAM S.A.                | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 0                                                             | 55.650     | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| DIRECCION OBRAS HIDRAULIC | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 12.902                                                        | 1.835      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SERVIU METROPOLITANO      | AGUAS CORDILLERA S.A.    | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 27.602                                                        | 61.535     | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| DIRECCION GENERAL DE OBRA | AGUAS ANDINAS S.A.       | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 0                                                             | 8.622      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| ESSAT S.A.                | ANAM S.A.                | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.  | 0                     | 0              | 0                                                             | 1.038      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Contingencias y Restricciones (nota 32)

### Garantías Directas

| ACREEDOR DE LA GARANTÍA   | DEUDOR                |          | TIPO DE<br>GARANTÍA | ACTIVOS COMPROMETIDOS |                   | SALDOS PENDIENTES DE PAGO A LA<br>FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS |            | LIBERACIÓN DE GARANTÍAS |         |            |         |            |         |
|---------------------------|-----------------------|----------|---------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|                           | NOMBRE                | RELACIÓN |                     | TIPO                  | VALOR<br>CONTABLE | 30-09-2006                                                       | 30-09-2005 | 30-09-2007              | ACTIVOS | 30-09-2008 | ACTIVOS | 30-09-2009 | ACTIVOS |
| TESORERO MUNICIPAL DE MAI | ANAM S.A.             | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 0                                                                | 104        | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| CONAMA                    | ANAM S.A.             | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 0                                                                | 5.565      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| CONAMA                    | ANAM S.A.             | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 0                                                                | 5.190      | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I. MUNICIPALIDAD DE LA GR | AGUAS ANDINAS S.A.    | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 1.104                                                            | 0          | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| CHILECTRA S.A.            | AGUAS ANDINAS S.A.    | MATRIZ   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 9.201                                                            | 0          | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| MINISTERIO DE OBRAS PUBLI | AGUAS CORDILLERA S.A. | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 273.846                                                          | 0          | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| SERVIU REGION METROPOLITA | AGUAS MANQUEHUE S.A.  | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 302.768                                                          | 0          | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |
| I. MUNICIPALIDAD LO BARNE | AGUAS MANQUEHUE S.A.  | FILIAL   | BOLETA DE GTIA.     | 0                     | 0                 | 1.153                                                            | 0          | 0                       | 0       | 0          | 0       | 0          | 0       |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Cauciones Obtenidas de Terceras (nota 33)

Al 30 de septiembre de 2006 y 2005, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$ 19.229.320 y M\$ 21.514.836 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 2006, se resume a continuación:

Aguas Andinas S.A.

| CONTRATISTA                           | MONTO<br>M\$ | FECHA DE<br>VENCIMIENTO |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------|
| DALCO INGENIERIA LTDA.                | 88.722       | 16-05-2008              |
| MARCELINO CARRASCO B Y CIA. LTDA.     | 92.006       | 03-05-2007              |
| ANALISIS AMBIENTALES S.A.             | 95.686       | 24-10-2007              |
| RENTAEQUIPOS LEASING S.A.             | 96.985       | 11-06-2007              |
| CONSTRUCTORA ACONCAGUA S.A.           | 99.366       | 03-11-2006              |
| CONSTRUCTORA BELFI-BCF LTDA.          | 110.407      | 28-02-2007              |
| CONSTRUCTORA ACSA LTDA.               | 120.604      | 25-09-2007              |
| CONSTRUCTORA CBA LTDA.                | 121.447      | 31-12-2006              |
| GTECH CORPORATION CHILE               | 125.128      | 27-10-2006              |
| CAPTAGUA INGENIERIA S.A.              | 147.941      | 16-03-2008              |
| CIA. AMERICANA DE MULTISERVICIOS S.A. | 184.012      | 03-05-2007              |
| CHILECTRA S.A.                        | 184.012      | 01-08-2007              |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
 Rut : 61.808.000-5  
 Per odo : 09 del 2006  
 Tipo de Moneda : Pesos  
 Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Cauciones Obtenidas de Terceras (nota 33)

|                                  |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| JARA GUMUCIO S.A.                | 207.000    | 02-01-2008 |
| CONSTRUCTORA VESPUCIO NORTE S.A. | 220.814    | 05-09-2007 |
| CONSTRUCTORA NORTE SUR S.A.      | 221.347    | 28-02-2007 |
| ITT SANITAIRE                    | 224.541    | 30-10-2007 |
| CLARO,VICUÑA VALENZUELA S.A.     | 233.424    | 15-02-2007 |
| CLARO,VICUÑA VALENZUELA S.A.     | 260.079    | 29-12-2006 |
| KDM S.A.                         | 276.017    | 10-01-2007 |
| JARA GUMUCIO S.A.                | 296.259    | 30-12-2006 |
| CIA DE PETROLEO DE CHILE S.A.    | 309.412    | 22-03-2007 |
| NECSO ENTRECANALES C. CHILE S.A. | 328.626    | 31-01-2007 |
| SACYR CHILE S.A.                 | 328.626    | 31-01-2007 |
| CADAGUA S.A.                     | 1.185.641  | 11-02-2007 |
| DEGRÉMONT S.A. AGENCIA EN CHILE  | 2.245.662  | 30-08-2007 |
| DEGRÉMONT S.A. AGENCIA EN CHILE  | 2.245.662  | 15-11-2007 |
| <hr/>                            |            |            |
| TOTALES                          | 10.049.426 |            |
|                                  | =====      |            |

Aguas Cordillera S.A.

| CONTRATISTA | MONTO | FECHA DE    |
|-------------|-------|-------------|
|             | M\$   | VENCIMIENTO |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Cauciones Obtenidas de Terceras (nota 33)

|                                          |               |          |
|------------------------------------------|---------------|----------|
| Socovesa Ing. y Construcción S.A.        | 350.359       | 02-04-08 |
| Icafal Ing. y Construcción S.A.          | 256.400       | 30-09-07 |
| Captagua Ingenieria. S.A.                | 133.232       | 20-05-08 |
| Constructora Acsa Andina Ltda.           | 110.278       | 02-12-06 |
| Constructora Trébol Ltda.                | 71.677        | 28-02-07 |
| Ingeniería y Construcci n MST S.A.       | 58.333        | 30-04-07 |
| Constructora Cosal S.A.                  | 56.204        | 01-02-07 |
| Captagua Ingenieria. S.A.                | 55.826        | 17-12-07 |
| Inlac S.A.                               | 54.068        | 15-02-07 |
| Inmobiliar a Manquehue Oriente S.A.      | 52.554        | 03-04-07 |
| Degremont Ltda.                          | 48.351        | 09-01-07 |
| Marcelino Carrasco Bahamondes y Cia.     | 46.003        | 03-05-07 |
| Inlac S.A.                               | 40.764        | 30-06-08 |
| Captagua Ingenieria. S.A.                | 38.547        | 20-08-07 |
| Soc. Constructora Rupanco S.A.           | 33.770        | 31-07-07 |
| Inmob. y Const. Nueva Pacífico Sur Ltda. | 32.716        | 17-08-07 |
| Captagua Ingenieria. S.A.                | 31.770        | 26-03-07 |
| Ingeniería y Const. Eugenio Diaz S.A.    | 29.426        | 12-02-08 |
| Jara Gumucio S.A.                        | 22.214        | 30-05-07 |
| Constructora y Comercial El Alba S.A.    | 21.529        | 30-01-07 |
| <br>TOTAL                                | <br>1.544.021 |          |
|                                          | =====         |          |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
 Rut : 61.808.000-5  
 Per odo : 09 del 2006  
 Tipo de Moneda : Pesos  
 Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Cauciones Obtenidas de Terceras (nota 33)

Aguas Los Dominicos S.A.

| CONTRATISTA                            | MONTO<br>M\$ | FECHA DE<br>VENCIMIENTO |
|----------------------------------------|--------------|-------------------------|
| Empresa Const. Vicam Ltda.             | 3.380        | 30-10-2007              |
| Inmobiliaria Quilleyes de Apoquindo    | 11.041       | 14-07-2007              |
| Ingenieros Consultores Asociados Ltda. | 327          | 02-11-2006              |
| Servicios y Asesorías Prof. S. A.      | 3.000        | 30-06-2008              |
|                                        | -----        |                         |
| Total                                  | 17.748       |                         |
|                                        | =====        |                         |

Aguas Manquehue S.A.

| CONTRATISTA                            | MONTO<br>M\$ | FECHA DE<br>VENCIMIENTO |
|----------------------------------------|--------------|-------------------------|
| Dalco Ingeniería Ltda.                 | 21.150       | 02.01.2007              |
| Ingeniería y Constructora Eugenio Díaz | 27.552       | 25.03.2007              |
| Empresa Constructora Olbertz Ltda.     | 24.524       | 10.07.2007              |
| Ecopreneur Chile S.A.                  | 65.416       | 17.04.2008              |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Cauciones Obtenidas de Terceras (nota 33)

|                                  |         |            |
|----------------------------------|---------|------------|
| Soc.Construc.Rupanco             | 142.213 | 31.07.2008 |
| Ecopreneur Chile S.A.            | 65.416  | 10.02.2007 |
| Constructora y Montajes Com S.A. | 15.000  | 05.10.2006 |
| Constructora y Montajes Com S.A. | 15.000  | 05.10.2006 |
| Constructora y Montajes Com S.A. | 15.000  | 05.10.2006 |
|                                  | -----   |            |
| Total                            | 391.271 |            |
|                                  | =====   |            |

Las filiales Anam S.A.,Gestion y Servicios S.A. y Ecoriles S.A.:

Al 30 de septiembre de 2006 y 2005, no han recibido Boletas de Garantía de terceros.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)

La Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 30 de septiembre 2006 y 2005.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)

### Activos

| RUBRO                          | MONEDA           | MONTO       |             |
|--------------------------------|------------------|-------------|-------------|
|                                |                  | 30-09-2006  | 30-09-2005  |
| ACTIVOS CIRCULANTES            |                  |             |             |
| DISPONIBLE                     | \$ NO REAJUSTABL | 390.732     | 177.582     |
| DISPONIBLE                     | DOLAR            | 3.422       | 3.826       |
| VALORES NEGOCIABLES            | \$ NO REAJUSTABL | 5.820.896   | 478.496     |
| DEUDORES POR VENTA             | \$ NO REAJUSTABL | 31.773.840  | 28.188.976  |
| DOCUMENTOS POR COBRAR          | \$ NO REAJUSTABL | 1.160.659   | 385.639     |
| DOCUMENTOS POR COBRAR          | \$ REAJUSTABLES  | 1.769.934   | 975.054     |
| DEUDORES VARIOS                | \$ REAJUSTABLES  | 70.819      | 1.750.379   |
| DOCTOS. POR COBRAR EMP. RELAC. | \$ NO REAJUSTABL | 24.083      | 22.012      |
| EXISTENCIAS                    | \$ REAJUSTABLES  | 1.341.402   | 1.233.300   |
| IMPUESTOS POR RECUPERAR        | \$ REAJUSTABLES  | 51.239      | 508.340     |
| DEUDORES VARIOS                | EUROS            | 2.436       | 3.267       |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO  | \$ REAJUSTABLES  | 403.099     | 492.234     |
| IMPUESTOS DIFERIDOS            | \$ REAJUSTABLES  | 1.028.117   | 708.876     |
| OTROS ACTIVOS CIRCULANTES      | \$ NO REAJUSTABL | 5.930       | 3.986.051   |
| DEUDORES VARIOS                | DOLAR            | 22.843      | 764         |
| DEUDORES VARIOS                | \$ NO REAJUSTABL | 217.801     | 645.914     |
| DEPOSITO A PLAZO               | \$ NO REAJUSTABL | 0           | 2.230.941   |
| IMPUESTOS POR RECUPERAR        | \$ NO REAJUSTABL | 37.721      | 48.931      |
| OTROS ACTIVOS CIRCULANTES      | \$ REAJUSTABLES  | 1.334.779   | 0           |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO  | \$ NO REAJUSTABL | 391         | 659         |
| VALORES NEGOCIABLES            | \$ REAJUSTABLES  | 0           | 169.194     |
| ACTIVOS FIJOS                  |                  |             |             |
| ACTIVO FIJO                    | \$ REAJUSTABLES  | 601.338.515 | 602.019.975 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)

### Activos

| RUBRO                      | MONEDA           | MONTO       |             |
|----------------------------|------------------|-------------|-------------|
|                            |                  | 30-09-2006  | 30-09-2005  |
| OTROS ACTIVOS              |                  |             |             |
| MENOR VALOR DE INVERSIONES | \$ REAJUSTABLES  | 56.417.950  | 60.542.450  |
| MAYOR VALOR DE INVERSIONES | \$ REAJUSTABLES  | -1.054      | -1.124      |
| DEUDORES A LARGO PLAZO     | \$ NO REAJUSTABL | 1.053.603   | 2.268.266   |
| DEUDORES A LARGO PLAZO     | \$ REAJUSTABLES  | 7.633.299   | 7.810.678   |
| INTANGIBLES                | \$ REAJUSTABLES  | 36.486.740  | 37.052.213  |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO  | \$ REAJUSTABLES  | 13.659.122  | 7.754.539   |
| OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO  | \$ NO REAJUSTABL | 1.447.336   | 862.021     |
| TOTAL ACTIVOS              |                  |             |             |
|                            | \$ NO REAJUSTABL | 41.932.992  | 39.295.488  |
|                            | DOLAR            | 26.265      | 4.590       |
|                            | \$ REAJUSTABLES  | 721.533.961 | 721.016.108 |
|                            | EUROS            | 2.436       | 3.267       |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)

### Pasivos Circulantes

| RUBRO                                                 | MONEDA           | HASTA 90 D  AS |                       |            |                       | 90 D  AS HASTA 1 AÇÃO |                       |            |                       |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|
|                                                       |                  | 30-09-2006     |                       | 30-09-2005 |                       | 30-09-2006            |                       | 30-09-2005 |                       |
|                                                       |                  | MONTO          | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO      | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO                 | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO      | TASA INT. PROM. ANUAL |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (BONOS) PORCION CORTO PLA | \$ REAJUSTABLES  | 8.738.192      | 4,25                  | 21.698.774 | 5,05%                 | 6.133.719             | 4,25%                 | 15.381.873 | 5,73%                 |
| OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS C | \$ REAJUSTABLES  | 0              |                       | 0          |                       | 0                     |                       | 10.391.913 | 5,85%                 |
| CUENTAS POR PAGAR                                     | \$ NO REAJUSTABL | 11.551.431     |                       | 11.588.208 |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| CUENTAS POR PAGAR                                     | \$ REAJUSTABLES  | 1.073          |                       | 11.123     |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| CUENTAS POR PAGAR                                     | EUROS            | 4.190          |                       | 41.256     |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| CUENTAS POR PAGAR                                     | DOLAR            | 194.019        |                       | 13.756     |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                                  | \$ REAJUSTABLES  | 313.141        | 6.66%                 | 2.826.510  | 6,17%                 | 64.246                | 6,33%                 | 635.410    | 7,10%                 |
| ACREEDORES VARIOS                                     | \$ NO REAJUSTABL | 28.650         |                       | 61.993     |                       | 51.689                |                       | 0          |                       |
| ACREEDORES VARIOS                                     | \$ REAJUSTABLES  | 1.442.037      |                       | 1.158.415  |                       | 10.948                |                       | 232.773    |                       |
| PROVISIONES                                           | \$ NO REAJUSTABL | 4.426.970      |                       | 8.367.273  |                       | 11.463.872            |                       | 6.468.312  |                       |
| RETENCIONES                                           | \$ NO REAJUSTABL | 5.556.271      |                       | 5.018.734  |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| IMPUESTO A LA RENTA                                   | \$ NO REAJUSTABL | 0              |                       | 705.464    |                       | 325.075               |                       | 222.951    |                       |
| DOCTOS Y CTAS POR PAGAR E.R.                          | \$ NO REAJUSTABL | 2.566.593      |                       | 1.479.511  |                       | 0                     |                       | 7.045.523  |                       |
| INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO                    | \$ REAJUSTABLES  | 585.772        |                       | 107.245    |                       | 1.198.563             |                       | 702.181    |                       |
| INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO                    | \$ NO REAJUSTABL | 83.114         |                       | 456.958    |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| PROVISIONES                                           | \$ REAJUSTABLES  | 86.523         |                       | 71.147     |                       | 0                     |                       | 6.069      |                       |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                                  | \$ NO REAJUSTABL | 0              |                       | 0          |                       | 48.848                |                       | 0          |                       |
| OBLIG. CON BCOS. E INST. FINANCIERAS L.P. PORCION C.P | \$ REAJUSTABLES  | 5.517.678      | 6,78%                 | 214.928    | 2,53%                 | 7.023.333             | 6,81%                 | 212.184    | 2,53%                 |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                                  | \$ REAJUSTABLES  | 16.135         |                       | 0          |                       | 131.763               |                       | 0          |                       |
| OBLIG. CON BCOS. E INST. FINANCIERAS L.P. PORCION C/P | \$ NO REAJUSTABL | 0              |                       | 1.344.500  | 6,08%                 | 0                     |                       | 986.100    | 5,87%                 |
| DOCTOS Y CTAS POR PAGAR E.E.R                         | \$ REAJUSTABLES  | 180.240        |                       | 0          |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| DIVIDENDOS POR PAGAR                                  | \$ REAJUSTABLES  | 28.208.429     |                       | 0          |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
| OBLIG. CON BCOS. E INST. FINANCIERAS CP               | \$ NO REAJUSTABL | 0              |                       | 13.543.478 | 4,11%                 | 0                     |                       | 0          |                       |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)  
Pasivos Circulantes

| RUBRO | MONEDA           | HASTA 90 D  AS |                       |            |                       | 90 D  AS HASTA 1 AÇÃO |                       |            |                       |
|-------|------------------|----------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|
|       |                  | 30-09-2006     |                       | 30-09-2005 |                       | 30-09-2006            |                       | 30-09-2005 |                       |
|       |                  | MONTO          | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO      | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO                 | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO      | TASA INT. PROM. ANUAL |
|       | \$ REAJUSTABLES  | 45.089.220     |                       | 26.088.142 |                       | 14.562.572            |                       | 27.562.403 |                       |
|       | \$ NO REAJUSTABL | 24.213.029     |                       | 42.566.119 |                       | 11.889.484            |                       | 14.722.886 |                       |
|       | EUROS            | 4.190          |                       | 41.256     |                       | 0                     |                       | 0          |                       |
|       | D  LAR           | 194.019        |                       | 13.756     |                       | 0                     |                       | 0          |                       |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
Rut : 61.808.000-5  
Per odo : 09 del 2006  
Tipo de Moneda : Pesos  
Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)  
Pasivos Largo Plazo Per odo Actual 30-09-2006

| RUBRO                                               | MONEDA           | 1 A 3 A  OS  |                       | 3 A 5 A  OS  |                       | 5 A 10       |                       | MAS DE 10 A  OS |                       |
|-----------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
|                                                     |                  | MONTO        | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO        | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO        | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO           | TASA INT. PROM. ANUAL |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO                         | \$ REAJUSTABLES  | 32.54,02,706 |                       | 29.98,73,401 |                       | 64.14,03,973 |                       | 71.74,77,006    |                       |
| DOCUMENTO POR PAGAR                                 | \$ REAJUSTABLES  | 60,25,764    |                       | 30,50,943    |                       | 15.85,06,200 |                       | 13.53,57,405    |                       |
| ACREEDORES VARIOS                                   | \$ REAJUSTABLES  | 313.270      |                       | 757.208      |                       | 0            |                       | 0               |                       |
| PROVISIONES                                         | \$ REAJUSTABLES  | 242.654      |                       | 242.654      |                       | 606.634      |                       | 7.638.137       |                       |
| IMPUESTOS DIFERIDOS                                 | \$ REAJUSTABLES  | 445.091      |                       | 445.091      |                       | 1.097.628    |                       | 1.359.185       |                       |
| OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ NO REAJUSTABL | 28.09,31,103 |                       | 26.10,03,200 |                       | 2.85,03,200  |                       | 0               |                       |
| OTROS PASIVOS                                       | \$ REAJUSTABLES  | 111.165      |                       | 97.913       |                       | 62.565       |                       | 0               |                       |
| OTROS PASIVOS                                       | \$ REAJUSTABLES  | 8,23,000     |                       | 9,31,000     |                       | 7,23,000     |                       | 0               |                       |
| OTROS PASIVOS                                       | \$ NO REAJUSTABL | 31.580       |                       | 0            |                       | 0            |                       | 0               |                       |
|                                                     | \$ REAJUSTABLES  | 34.298.190   |                       | 31.860.519   |                       | 81.855.347   |                       | 94.380.043      |                       |
|                                                     | \$ NO REAJUSTABL | 28.124.913   |                       | 26.100.000   |                       | 2.850.000    |                       | 0               |                       |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Moneda Nacional y Extranjera (nota 34)

Pasivos Largo Plazo Per odo Anterior 30-09-2005

| RUBRO                                               | MONEDA           | 1 A 3 A  OS |                       | 3 A 5 A  OS |                       | 5 A 10     |                       | MAS DE 10 A  OS |                       |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
|                                                     |                  | MONTO       | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO       | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO      | TASA INT. PROM. ANUAL | MONTO           | TASA INT. PROM. ANUAL |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO                         | \$ REAJUSTABLES  | 64.274.945  | 438                   | 69.480.753  | 433                   | 14.317.092 | 625                   | 23.421.668      | 625                   |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                                | \$ REAJUSTABLES  | 672.110     | 69                    | 457.268     | 742                   | 11.274.060 | 516                   | 12.328.657      | 357                   |
| ACREEDORES A LARGO PLAZO                            | \$ REAJUSTABLES  | 566.687     |                       | 508.456     |                       | 529.655    |                       | 0               |                       |
| PROVISIONES                                         | \$ REAJUSTABLES  | 235.723     |                       | 235.724     |                       | 583.150    |                       | 7.215.131       |                       |
| IMPUESTOS DIFERIDOS                                 | \$ REAJUSTABLES  | 394.276     |                       | 394.276     |                       | 985.692    |                       | 1.086.125       |                       |
| OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO                         | \$ REAJUSTABLES  | 570.564     | 788                   | 100.645     | 894                   | 223.549    | 884                   | 0               |                       |
| OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS | \$ NO REAJUSTABL | 27.043.360  | 599                   | 29.160.880  | 599                   | 13.497.460 | 599                   | 0               |                       |
|                                                     | \$ REAJUSTABLES  | 66.714.305  |                       | 71.177.122  |                       | 27.913.198 |                       | 44.051.581      |                       |
|                                                     | \$ NO REAJUSTABL | 27.043.360  |                       | 29.160.880  |                       | 13.497.460 |                       | 0               |                       |

RazÃ³n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

PerÃodo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Sanciones (nota 35)

a) Superintendencia de Valores y Seguros.

Al 30 de septiembre de 2006 y 2005, no aplicÃ³ sanciones a la Sociedad ni a sus directores y ejecutivos.

b) De otras autoridades administrativas.

Aguas Andinas S.A.

AÃ±o 2006

i) La Superintendencia de Servicios Sanitarios aplicÃ³ las siguientes multas:

Mediante resoluciÃ³n SISS NÂ°553 de 8 de febrero de 2006, se aplicÃ³ multa de 50 UTA, por incumplimiento de las instrucciones escritas impartidas por la Superintendencia, al no entregar la informaciÃ³n de gastos y costos para el aÃ±o 2004, instruidas en varios oficios. Se inicio juicio sumario de reclamaciÃ³n de multa en el 26Â° Juzgado Civil de Santiago (Rol 15200-2006), se pretende obtener una rebaja de la multa, pendiente su providencia.

Mediante ResoluciÃ³n SISS NÂ°1389 de 21 de abril de 2006, se aplicÃ³ multa de 5 UTA, por remitir el proceso PR0017 4 (PROCOF) con errores de carga y validaciones. La multa fue cancelada en mayo de 2006.

Mediante ResoluciÃ³n SISS NÂ°1454 de 28 de abril de 2006, se aplicÃ³ multa de 20 UTA, por deficiencias en calidad de alcantarillado en la comuna de Quilicura. Se inicio juicio sumario de reclamaciÃ³n de multa en el 29Â° Juzgado Civil de Santiago (Rol 6509-2006).Demanda en primera instancia.

ii) La Secretaria Regional Ministerial de Salud, RegiÃ³n Metropolitana, aplicÃ³ multa de 100 UTM, por incumplimiento a lo dispuesto en los artÃculos 3, 33 y 66 del Reglamento sobre condiciones sanitarias y ambientales bÃasicas en los lugares de trabajo e incumplimiento en los artÃculos 9 y 161 al 174 del CÃdigo Sanitario. La multa fue pagada en junio 2006

iii) FiscalÃa Nacional EconÃmica propuso al tribunal de libre competencia aplicar una multa a Aguas Andinas S.A. por 50.000 U.T.M. por las siguientes conductas 1) exigencias y cobros abusivos para nuevos servicios en Ãreas urbanas fuera del Ãrea de concesiÃ³n 2) exigencia y cobros abusivos para servicios en zonas rurales fuera del Ãrea de concesiÃ³n y 3)

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per3-odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Sanciones (nota 35)

aplicaci3n abusiva de los Aporte Financieros Reembolsable(AFR).

Estado de la causa; pendiente contestaci3n del requerimiento.

A3±o 2005

i) La Superintendencia de Servicios Sanitarios aplic3 las siguientes multas:

Mediante resoluci3n SISS N32807/2005, se aplic3 multa por 25 UTA, pagada el 30 de diciembre de 2005, por incumplimiento del numeral 6 del Cap3-tulo VII del Manual de Facturaci3n, se pag3 en el a3±o 2005.

Mediante resoluci3n SISS N3710/2005, se aplic3 sanci3n de multa en funci3n de un incumplimiento de las instrucciones escritas impartidas por la Superintendencia en el oficio N31908 y en el Cap3-tulo XI del Manual de Facturaci3n. Monto a pagar 40 UTA. Juicio sumario reclasificaci3n de la multa, se efectu3 en el 293 juzgado civil de Santiago, Rol n3mero 4779-2005. Estado de causa: sentencia desfavorable, apelada, se pretende obtener una rebaja de la multa.

ii) La COREMA RM aplic3 multa de 300 UTM, mediante Resoluci3n N3069/2005, de 17 de Febrero de 2005, a consecuencia de malos olores provenientes de la Planta de tratamiento La Farfana. El 10% de la multa fue pagada a objeto de iniciar el reclamo en tribunales. El Juicio Sumario de reclamaci3n de la multa se efectu3 en el 273 Juzgado Civil de Santiago, n3mero de Rol: 6857/2005, se encuentra en per3-odo de prueba.

A3±o 2004

i)La Superintendencia de Servicios Sanitarios aplic3 las siguientes multas:

Mediante resoluci3n N3415 de 9 de Febrero de 2004, se mult3 a la Sociedad por incumplimiento de las 3rdenes e instrucciones escritas de la SISS, al no remitir dentro de plazo la informaci3n para el proceso "Cobertura de tratamiento de aguas servidas" y "Producci3n de agua potable". Se realiz3 juicio sumario de reclamaci3n en el 293 Juzgado Civil de Santiago, (Rol 1189-2004). Estado de la causa sentencia de primera instancia rechaz3 la demanda. Se present3 apelaci3n. Monto de la sanci3n 30 UTA.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### Sanciones (nota 35)

La Sociedad fue sancionada por que la SISS detectó incumplimiento en los parámetros de coliformes fecales en examen de autocontrol practicado el segundo trimestre del 2003 en la Planta de Paine. Se realizó juicio sumario de reclamación en el 29  Juzgado Civil de Santiago, (Rol 1434-2004). Estado de la causa segunda instancia, apelación pendiente en contra del fallo que rechaza la demanda. Monto de la sanción 26 UTA.

Mediante resolución SISS 2858 se aplic  sanción de multa en función de un incumplimiento de las instrucciones escritas impartidas por la Superintendencia en el oficio N 2774 y del Plan de Desarrollo de la localidad de Curacavi. Se realizó juicio sumario de reclamación en el 29  Juzgado Civil de Santiago. Estado de la causa: Sentencia acogió la demanda y dejo sin efecto la multa, juicio terminado en año 2006.

ii) SESMA aplic  las siguientes multas:

Mediante Resolución N 5180 de 15 de Diciembre de 2003 se aplic  multa de 1.000 UTM a consecuencia de malos olores provenientes de la Planta La Farfana. La multa fue previamente pagada a objeto de iniciar reclamo en tribunales, est  se presentó en el 17  Juzgado Civil de Santiago (Rol 2999-2004). Estado de la causa, pendiente inicio del período de prueba.

Mediante Resolución N 4838 de 19 de octubre de 2004, confirmada por la Resolución N 782 de 02 de febrero de 2005, se aplic  multa por 2.000 UTM, por incumplimiento del D.S. N 144/61 del Ministerio de Salud, que establece normas para evitar emanaciones o contaminantes atmosféricos de cualquier naturaleza. La multa fue previamente pagada a objeto de iniciar el reclamo en tribunales, ésta se presentó en el 25  Juzgado Civil de Santiago (Rol 4566-2005). Estado de la causa, pendiente período de prueba.

iii) La COREMA RM aplic  multa de 1000 UTM mediante Resolución N  177 de fecha 28 de Mayo de 2004 a consecuencia de malos olores provenientes de la Planta La Farfana. Se pagó un 5% previamente a objeto de iniciar el reclamo en tribunales el cual se efectuó en el 28  Juzgado Civil de Santiago (Rol 6593-2004). Estado de la Causa: Se encuentra en período de prueba.

Aguas Cordillera S.A.

El 09 de febrero de 2004, la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplic  multa a la Sociedad, según Resolución Exenta N  425, por incumplimiento de las órdenes e instrucciones

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Sanciones (nota 35)

escritas de dicha Superintendencia, al no remitir dentro de plazo la información para el proceso de "Cobertura de tratamiento de aguas servidas" y "Producción de agua potable".

Esta multa se encuentra recurrida por la Sociedad ante el 4º Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol N° 1195-2004. Estado: Sentencia desfavorable, apelada.

La Superintendencia de Servicios Sanitarios mediante resolución N°2734 aplicó sanción de multa en función de un incumplimiento de las instrucciones escritas impartidas por dicha entidad en el oficio N°2774 y del Plan de Desarrollo.

Esta multa se encuentra recurrida por la Sociedad ante el 29º Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol N°11.129.

Estado: Sentencia desfavorable, apelada.

Aguas Los Dominicos S.A.

El 09 de febrero de 2004, la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplicó a la Sociedad una multa, según Resolución Exenta Nro. 426, por incumplimiento de las órdenes e instrucciones escritas de dicha Superintendencia al no remitir dentro del plazo información para el proceso de "Cobertura de tratamiento de aguas servidas" y "Producción de agua potable".

Esta multa se encuentra recurrida por la Sociedad ante el 19 Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol Nro. 1189-2004. Estado: Sentencia desfavorable, apelada.

Aguas Manquehue S.A.

Con fecha 19 de mayo de 2003, la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplicó multa a la Sociedad, según Resolución Exenta N°1194, por incumplimiento de la norma NCH N°1333 Of 78.

La Sociedad pagó la multa y se encuentra recurrida ante el 7º Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol N°2829-2003. Estado: El 09 de diciembre de 2003, fue concedida la apelación en contra de la sentencia que rechazó la demanda.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Per odo : : 09 del 2006

Tipo de Moneda : : Pesos

Tipo de Balance : : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Sanciones (nota 35)

El 09 de febrero de 2004, la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplic  multa a la Sociedad, según Resolución Exenta N  424, por incumplimiento de las órdenes e instrucciones escritas de dicha Superintendencia, al no remitir dentro de plazo la información para el proceso de "Cobertura de tratamiento de aguas servidas" y "Producción de agua potable".

Esta multa se encuentra recurrida por la Sociedad ante el 7  Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol N  1134-2004. Estado: Sentencia desfavorable. Apelada.

Durante los períodos cubiertos por los estados financieros, no se ha aplicado ninguna otra sanción a la Sociedad y filiales, a sus Directores o Ejecutivos.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Hechos Posteriores (nota 36)

Aguas Manquehue S.A.

Con fecha 24 de octubre el directorio de la Compañía ha acordado llamar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 10 de noviembre de 2006 con el objeto de que los accionistas se pronuncien respecto de la Fusión por incorporación de Hidraulica Manquehue Ltda. en Aguas Manquehue S.A.

A la fecha de la emisión de los presentes Estados Financieros, la administración de la Sociedad y sus filiales no tienen conocimiento de otros hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad y sus filiales al 30 de septiembre de 2006.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## Medio Ambiente (nota 37)

Aguas Andinas S.A. y sus Filiales

Los principales desembolsos en proyectos para mejorar el medio ambiente efectuados por la Sociedad durante los períodos 2006 y 2005, se refieren a la construcción de las plantas de tratamiento de aguas servidas, las cuales se detallan a continuación:

Aguas Andinas S.A.

| Nombre de la Obra                                  | 2006      | 2005      |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                    | M\$       | M\$       |
| Planta de Tratamiento Talagante                    | 1.810.043 | 3.834.885 |
| Planta de Tratamiento Curacaví-                    | 768.111   | 1.872.090 |
| Planta de Tratamiento La Farfana                   | 1.057.634 | 523.322   |
| Maquinaria para biosecado                          | 175.205   | 0         |
| Cámara de elevación de lodos y transporte          | 97.305    | 0         |
| Plataforma externa para manejo y disposición lodos | 1.160.811 | 0         |
| Planta de Tratamiento Esmeralda Melipilla (Mejora) | 112.040   | 17.095    |
| Estudio impacto ambiental Mapocho limpio           | 51.759    | 0         |
| Planta de tratamiento Cexas Melipilla (Ampliación) | 9.399     | 15.519    |
| Mejoramiento Planta Pomaire                        | 5.542     | 0         |
| Planta de Tratamiento Paine                        | 13.533    | 0         |
| Mejoramiento Planta el Trebal                      | 51.087    | 0         |
| Planta de Tratamiento Los Nogales                  | 0         | 97.431    |
| Prevención y Neutralización fugas cloro en Plantas | 0         | 10.596    |
| Reparación camara de lodo mixto                    | 28.991    | 0         |
| Tercera Planta de tratamiento Gran Santiago        | 24.000    | 0         |
| Mej. inst. existente Edificio Stg. Poniente        | 12.539    | 0         |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

### Medio Ambiente (nota 37)

|                                                      |           |           |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Telecontrol Planta de tratamiento Isla de Maipo      | 8.399     | 0         |
| Cumplimiento decreto 90 Planta Pomaire               | 5.542     | 0         |
| Telemetria Planta Tratamiento Cexas y Esmeralda      | 4.736     | 0         |
| Mej. Inst Certificación OHSAS El Trebal              | 3.300     | 0         |
| Planta de Tratamiento Til-Til                        | 2.948     | 10.671    |
| Planta de Tratamiento Buin Maipo                     | 2.795     | 0         |
| Equipo de transporte Lodos y Limpieza camaras        | 2.500     | 0         |
| Aires acondicionados faltantes                       | 2.190     | 0         |
| Renov. y mej. equipos e instalación Gcia saneamiento | 0         | 25.950    |
| Mejoramiento recinto (mantenimiento)                 | 0         | 23.017    |
|                                                      |           |           |
| TOTALES                                              | 5.404.867 | 6.430.576 |

Aguas Manquehue S.A.

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Planta de tratamiento El Chamisero  | 145.450 |
| Planta de tratamiento Los Trapenses | 15.871  |
|                                     |         |
| TOTAL                               | 161.321 |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

### TRANSFERENCIA DE DOMINIO DE OBRAS SANITARIAS (nota 38)

En virtud del convenio suscrito el 30 de junio de 1998, entre el Gobierno Regional Metropolitano y Aguas Andinas S.A., se transfirió a esta última, el dominio de las obras sanitarias construidas o adquiridas con recursos del Fondo Nacional de Desarrollo Regional. Las obras transferidas en virtud del presente convenio, que constituye aportes de terceros, se rigen por la normativa del D.F.L. N  70 del Ministerio de Obras Públicas de 1988 y lo señalado en el Artículo N  36 del respectivo Reglamento del D.S. MINECON N  453 de 1989.

Al 31 de diciembre de 1998, estas obras fueron incorporadas al activo fijo de la Sociedad, considerando un valor nominal de \$1 por cada bien, dado que existe prohibición de considerar estos bienes traspasados del Gobierno Regional como una inversión para efectos de fijación tarifaria, por lo cual la Sociedad no podrá rentar sobre ellos, y no representa para la Sociedad beneficios operativos adicionales a los ya obtenidos desde su puesta en funcionamiento.

Asimismo, no se altera la correlación ingresos-costos respecto de los períodos anteriores, debido a que no se realizaron desembolsos por parte de la Sociedad.

La tarifa máxima contemplada para este tipo de aportes est  referida sólo a cubrir los gastos de operación y mantención que demanden.

De acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en su Oficio N  01489 del 22 de marzo de 2000, se determinó el valor técnico estimado de estas obras, a título informativo, el que a esta fecha asciende a M\$ 1.641.807 y su depreciación, determinada sobre la base del tiempo de uso alcanza a M\$ 591.058.

Los principales criterios utilizados en la valorización de estas obras comprenden: movimientos de tierra, tuberías por suministro, cámaras de agua potable y de alcantarillado y valor de la mano de obra, todos referidos a septiembre de 2006. El promedio de vida útil de estos bienes es de 406 meses y su vida útil remanente en promedio a septiembre 2006, es de 283 meses.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

### I Aspectos Generales

#### Composición Accionaria

El capital de Aguas Andinas está constituido por 6.118.965.160 acciones sin valor nominal. Al 30 de Septiembre de 2006, nuestros principales accionistas son Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. con un 50,1% y CORFO con un 35%, del total accionario.

#### Ingresos

Nuestros ingresos derivan principalmente de los servicios regulados que prestamos relacionados con: producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con, el cargo fijo, cargos de corte y reposición del suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos) y servicios no regulados.

#### Costos y gastos operacionales

Nuestros costos y gastos operacionales están compuestos por los costos de explotación y gastos de administración y ventas. Los  tems mas importantes incluidos en los costos de explotación son la depreciación, que representó un 37,5%; la externalización de ciertos servicios con contratistas, que representó un 30,4%; y personal que representó un 15,1% en el periodo 2006. Los  tems mas importantes en los gastos de administración y ventas, son personal que representó 42,4%; servicios externalizados, que representó un 33,8%; y gastos generales, que representaron un 11,9%; en el periodo 2006.

#### 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 monopolio natural, estamos regulados por la SISS y nuestras tarifas se fijan en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios, D.F.L. N  70 de 1988.

Nuestros niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante cada período de cinco años, est n sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación si la variación acumulada desde el ajuste anterior es del 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación. Específicamente, los reajustes se



Razón Social : : AGUAS ANDINAS S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Período : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANÁLISIS RAZONADO

aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Nacionales, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.

En el año 2005 concluyeron los procesos de negociación tarifarias para el período 2005-2010. Las nuevas tarifas aprobadas por el Decreto N° 100 para Aguas Andinas S.A., Decreto N°149 para Aguas Manquehue S.A., Decreto N°179 para Aguas Cordillera S.A. y Decreto N°178 para Aguas Los Dominicos S.A. del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción entraron en vigencia el 1° de Marzo de 2005, 19 mayo de 2005, 30 de junio de 2005 y 30 de junio de 2005 respectivamente.

### Riesgo de mercado

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

Las condiciones climatológicas adversas pueden eventualmente afectar la óptima entrega de servicios sanitarios, esto porque los procesos de captación y producción de agua potable dependen en gran medida de las condiciones climatológicas que se desarrollan en las cuencas hidrográficas. Factores tales como las precipitaciones meteorológicas (nieve, granizo, lluvia, niebla), la temperatura, la humedad, el arrastre de sedimentos, los caudales de los ríos y las turbiedades, determinan la cantidad, calidad y continuidad de aguas crudas disponibles en cada bocatoma posible de tratar en una planta de tratamiento de agua potable. En caso de sequía contamos con importantes reservas de agua que mantenemos en el Embalse El Yeso, Laguna Negra y Lo Encastado, además de los planes de contingencia que hemos desarrollado, los cuales nos permiten disminuir los eventuales impactos negativos que pudieran generar condiciones climatológicas adversas para nuestras operaciones.

### Inversiones de capital

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

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

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

Fechas de aprobación actualización planes de desarrollo del Grupo Aguas.

Aguas Andinas S.A.

Gran Santiago 23 de Mayo de 2006

Localidades Diciembre 2005 - primer semestre 2006

Aguas Cordillera S.A.

Las Condes 10 de Mayo de 2006

Aguas Los Dominicos S.A.

Los Dominicos 12 de Mayo de 2006

Aguas Manquehue S.A.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

Manquehue 12 de Mayo de 2006

Localidades Noviembre 1999 - Noviembre 2001

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

En conformidad con las normas chilenas, se capitalizan los intereses sobre inversiones de capital en obras en ejecución. En consecuencia, los cambios que sufre nuestro plan de inversiones de capital afectan el monto de gastos en intereses abonados en los estados de resultados, consignado como obras en ejecución en la partida "Activos Fijos" de nuestro balance.

## II Análisis Comparativo y explicación de variaciones

### Balances Generales

La composición es la siguiente:

| Septiembre | Septiembre | Diciembre | Variación       |
|------------|------------|-----------|-----------------|
| 2006       | 2005       | 2005      | Septiembre 2006 |
| MM\$       | MM\$       | MM\$      | Septiembre 2005 |
|            |            |           | %               |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

### ACTIVOS

|                     |         |         |         |        |
|---------------------|---------|---------|---------|--------|
| Activos Circulantes | 45.460  | 42.010  | 72.510  | 8,21   |
| Activos Fijos Netos | 601.339 | 602.020 | 606.216 | (0,11) |
| Otros Activos       | 116.697 | 116.289 | 114.921 | 0,35   |
|                     | -----   | -----   | -----   | -----  |
| Totales             | 763.496 | 760.319 | 793.646 | 0,42   |

El activo circulante presenta un mayor valor de MM\$ 3.177, en relación al período anterior, debido principalmente a el aumento en los valores negociables MM\$5.173, deudores por ventas MM\$3.855 e impuesto diferidos por MM\$ 320, compensado por la disminución de otros activos circulantes en MM\$ 4.876 y deudores varios por MM\$ 2.086. La variación en los deudores por venta se explica por traspaso de deuda al largo plazo.

El activo fijo de la empresa ha experimentado un aumento de 1,50% (MM\$ 17.295) en términos brutos respecto a igual fecha del año anterior, pasando de MM\$1.151.752 a MM\$ 1.169.047. El aumento m is importante se ve reflejado en las Construcciones y Obras de Infraestructura por MM\$12.315, Máquinas y Equipos por MM\$ 4.156 y Otros Activos Fijos por MM\$ 716, debido a las inversiones que se est n realizando en infraestructura sanitaria y de apoyo.

El gasto por depreciación a Septiembre 2006 asciende a MM\$ 25.724, cifra superior en 1,04% a la registrada para el mismo periodo del año 2005 (MM\$ 25.459), explicada básicamente por aquellos activos que han entrado en operaciones durante el último año. Adicionalmente, incorporando el efecto de las obras realizadas en años anteriores, es que la depreciación acumulada se incrementó en MM\$ 17.978, un 3,27% respecto al período anterior.

Sumados los efectos anteriores, en términos netos el activo fijo disminuyó respecto a Septiembre 2005 en MM\$ 681.

En otros activos se observa un aumento de MM\$ 408, siendo las principales variaciones, el aumento del rubro Otros Activos por MM\$ 6.490 compensado con la disminución del Menor Valor de Inversiones por MM\$ 4.125, Deudores por Venta por MM\$1.391 e Intangibles Netos por MM\$565.

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per3do : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

|                     | Septiembre | Septiembre | Diciembre | Variaci3n       |
|---------------------|------------|------------|-----------|-----------------|
|                     | 2006       | 2005       | 2005      | Septiembre 2006 |
|                     | MM\$       | MM\$       | MM\$      | Septiembre 2005 |
|                     |            |            |           | %               |
| <hr/>               |            |            |           |                 |
| PASIVOS             |            |            |           |                 |
| Pasivos Circulantes | 95.953     | 110.995    | 186.311   | (13,55)         |
| Pasivos Largo Plazo | 299.469    | 279.557    | 215.739   | 7,12            |
| Pasivo Exigible     | 395.422    | 390.552    | 402.050   | 1,25            |
| Inter3s Minoritario | 1          | 3          | 3         | (66,67)         |
| Patrimonio          | 368.073    | 369.764    | 391.593   | (0,46)          |
|                     | -----      | -----      | -----     | -----           |
| Totales             | 763.496    | 760.319    | 793.646   | 0,42            |

Las variaciones en la composici3n del pasivo exigible entre corto y largo plazo est3n explicadas principalmente por la aplicaci3n de un plan de refinanciamiento de la Compa3a en el a3o 2005 y principios del 2006, y que consisti3 en lo siguiente: en septiembre de 2005 se prepagaron los bonos Serie A por U.F. 1.200.000, en diciembre de 2005 se efectu3 la emisi3n de bonos Serie E por U.F. 1.650.000, y en enero de 2006 se efectu3 canje de bonos Serie D por los bonos Serie F (U.F. 5.000.000) con vencimiento en el a3o 2026. Adicionalmente, en Aguas Cordillera S.A. se procedi3 al rescate de la totalidad de los bonos.

El pasivo circulante disminuy3 en MM\$ 15.042, debido principalmente a: i)disminuci3n de las obligaciones con el p3blico de (MM\$22.209), principalmente por canje de bonos Serie D por bonos Serie F (MM\$18.524); ii)disminuci3n de documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas de (MM\$ 5.778), b3sicamente por pagos a Degr3mont asociados a operaci3n y construcci3n de la planta La Farfana (MM\$4.182); iii)disminuci3n de documentos por pagar debido principalmente al pago de Aportes Financieros Reembolsables con vencimiento en 2005 (MM\$2.888); iv)disminucion de pr3stamos bancarios MM\$ 14.151. Estos efectos fueron compensados por el aumento de dividendos por pagar de (MM\$28.208).

El pasivo a largo plazo aumento en MM\$ 19.912 en comparaci3n con el per3do 2005. Las principales variaciones est3n clasificadas en el rubro obligaciones con el publico largo plazo

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

(bonos) que aumento en MM\$ 26.931 y documentos por pagar MM\$ 5.628, compensado en parte por las disminuciones de obligaciones con bancos e instituciones financieras MM\$ 12.659.

El patrimonio comparado con el periodo 2005, tuvo una variación negativa de MM\$ 1.690 debido principalmente al mayor pago de dividendos provisorios por MM\$ 5.778, compensado con un incremento de la utilidad del período en un 8,76% (MM\$ 4.874), respecto a igual período del año anterior.

### INDICADORES FINANCIEROS

| Septiembre<br>2006 | Septiembre<br>2005 | Diciembre<br>2005 | Variación<br>Septiembre 2006<br>Septiembre 2005<br>% |
|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------------------------|
|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------------------------|

#### Liquidez

-----

|                    |         |      |      |      |       |
|--------------------|---------|------|------|------|-------|
| Liquidez corriente | (veces) | 0,47 | 0,36 | 0,39 | 30,55 |
| Razón ácida        | (veces) | 0,06 | 0,04 | 0,12 | 50,00 |

#### Endeudamiento

-----

|                          |         |        |        |        |         |
|--------------------------|---------|--------|--------|--------|---------|
| Endeudamiento            | ( % )   | 107,43 | 105,53 | 102,67 | 1,80    |
| Deuda corto plazo        | ( % )   | 24,27  | 28,44  | 46,34  | (14,66) |
| Deuda largo Plazo        | ( % )   | 75,73  | 71,56  | 53,66  | 5,82    |
| Cobertura gastos financ. | (veces) | 6,94   | 6,09   | 6,21   | 13,95   |

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

### Actividad

-----

|                         |         |       |       |       |      |
|-------------------------|---------|-------|-------|-------|------|
| Rotación inventarios    | (veces) | 51,03 | 50,91 | 74,93 | 0,24 |
| Permanencia inventarios | (d  as) | 7,05  | 7,07  | 4,80  | 0,28 |

### Rentabilidad

-----

|                                               |        |       |       |       |        |
|-----------------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Rentabilidad del patrimonio ( % )             |        | 16,40 | 14,75 | 19,60 | 11,19  |
| (promedio)                                    |        |       |       |       |        |
| Rentabilidad de activos ( % )                 |        | 7,94  | 7,13  | 9,81  | 11,36  |
| (promedio)                                    |        |       |       |       |        |
| Rentabilidad activos operacionales (promedio) | ( % )  | 12,58 | 11,38 | 16,12 | 10,54  |
| Utilidad por acción                           | ( \$ ) | 9,89  | 8,76  | 12,41 | 13,24  |
| Retorno de dividendos                         | ( % )  | 6,45  | 6,90  | 7,60  | (6,52) |

A Septiembre de 2006, el activo circulante aumento en un 9,11% en tanto que el pasivo circulante disminuyó en un 13,55%, respectivamente, debido a ésto el nivel de liquidez de la Sociedad aumento en un 30,55% en comparación con el período 2005. El pasivo circulante disminuyó principalmente en los rubros obligaciones con el público y obligaciones bancarias.

En términos netos el nivel de endeudamiento tuvo un aumento de 1,80%, debido al aumento de los pasivos exigibles, principalmente por refinanciamientos de deudas.

Para el cálculo de rentabilidad de los activos operacionales se ha considerado el resultado de explotación dividido por la sumatoria del activo fijo (promedio) y los intangibles netos (promedio). Este indicador tiene una variación positiva de 10,54% dado el aumento del resultado operacional del período en 9,60%.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

La rentabilidad del patrimonio promedio presenta un aumento del 11,19%, esto se debe principalmente al incremento de utilidades con respecto al período anterior de un 8,76%.

### ESTADOS DE RESULTADOS

La siguiente tabla presenta los ítems más importantes de los estados de resultados:

|                                   | Septiembre<br>2006<br>MM\$ | Septiembre<br>2005<br>MM\$ | Diciembre<br>2005<br>MM\$ | Variación<br>Septiembre 2006<br>Septiembre 2005<br>% |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------|
| Ingresos de explotación           | 169.019                    | 161.335                    | 220.484                   | 4,76                                                 |
| Costos de explotación             | (65.700)                   | (64.091)                   | (88.836)                  | 2,51                                                 |
| Gastos de administración y ventas | (23.030)                   | (23.989)                   | (27.609)                  | (4,00)                                               |
| Resultado de explotación          | 80.290                     | 73.255                     | 104.039                   | 9,60                                                 |
| Resultado fuera de explotación    | (6.736)                    | (5.418)                    | (9.363)                   | 24,32                                                |
| Resultado del ejercicio           | 60.500                     | 55.626                     | 77.844                    | 8,76                                                 |
| Gastos financieros                | (12.376)                   | (13.329)                   | (17.935)                  | (7,15)                                               |
| RAIIDAIE                          | 112.475                    | 107.437                    | 147.751                   | 4,69                                                 |

(RAIIDAIE resultado antes de impuesto, depreciación, amortización e intereses)



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

###   Ingresos de Explotación:

Al tercer trimestre del Ejercicio del año 2006, Aguas Andinas S.A. Consolidado obtuvo MM\$169.019 de ingresos, cifra superior en MM\$7.684 (4,8%) a la obtenida al tercer trimestre del año 2005. La variación anterior se obtiene con la siguiente composición de ingresos:

|                          | Septbre<br>2006 | Septbre<br>2005 | Dicbre<br>2005 | Septbre<br>2006 | Septbre<br>2005 | Dicbre<br>2005 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                          | ventas          |                 |                | participación   |                 |                |
|                          | MM\$            | MM\$            | MM\$           | %               | %               | %              |
| Agua Potable             | 80.270          | 78.726          | 104.648        | 47,5%           | 48,8%           | 47,5%          |
| Aguas Servidas           | 72.789          | 67.431          | 91.596         | 43,1%           | 41,8%           | 41,5%          |
| Otros Ingresos Regulados | 3.491           | 4.126           | 9.292          | 2,1%            | 2,6%            | 4,2%           |
| Negocios No Regulados    | 12.470          | 11.052          | 14.948         | 7,4%            | 6,9%            | 6,8%           |
| Total                    | 169.019         | 161.335         | 220.484        | 100,0%          | 100,0%          | 100,0%         |

En el rubro de prestaciones reguladas, las principales variaciones son:

a) Agua Potable: en esta línea se consideran los servicios de producción y distribución de agua potable. Estos servicios presentan un aumento de MM\$1.544 (2,0%), producto de un mayor volumen de venta de 10,7 millones de m3 y de una tarifa promedio aplicada inferior. El mayor volumen de venta se explica por la combinación de un crecimiento promedio de clientes del 2,6% y de un aumento en los consumos unitarios de un 0,5%; mientras que la menor tarifa media se explica por el efecto acumulado de indexaciones y la aplicación del nuevo decreto

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

tarifario (2005-2010).

b) Aguas Servidas: en esta línea se consideran los servicios de recolección, tratamiento, disposición e interconexión de aguas servidas. Estos servicios presentan un aumento de MM\$5.358 (7,9%) producto de: i) un mayor ingreso en recolección de MM\$3.675 (respecto a MM\$32.941 en 2005) debido a una mayor tarifa promedio aplicada y a un mayor volumen de venta de 8,4 millones de m<sup>3</sup>, ii) un mayor ingreso en tratamiento de MM\$1.172 (respecto a MM\$26.756 en 2005) debido a una mayor tarifa promedio aplicada y a un mayor volumen de venta de 5,6 millones de m<sup>3</sup>, y iii) un mayor ingreso en interconexiones de aguas servidas de MM\$511 (respecto a MM\$7.734 en 2005) debido a una mayor tarifa promedio aplicada y un mayor volumen de venta de 1,3 millones de m<sup>3</sup>. Las variaciones en las tarifas medias se explican por el efecto acumulado de indexaciones y la aplicación del nuevo decreto tarifario (2005-2010).

c) Otros Ingresos Regulados: en esta línea se considera el cargo fijo de clientela, los servicios de corte y reposición del suministro, el control de descargas de residuos líquidos de industriales y provisiones de consumos no facturados y de descuentos por convenios de pago.

En el caso de las prestaciones no reguladas, las principales variaciones son:

a. Servicios Sanitarios: disminución de MM\$167, asociados a un menor crecimiento de ventas en servicios de instalaciones de conexiones domiciliarias, reparaciones, calibraciones y reglamentaciones de servicios.

b. Servicios No Sanitarios: aumento de MM\$48, en ventas de servicios de laboratorio (muestreo y análisis, ANAM), de MM\$376 en servicio de operación de plantas de tratamiento de residuos líquidos y de tratamiento de excesos de carga orgánica a industriales (EcoRiles S.A., por nuevos contratos) y de MM\$1.161 en ventas de materiales de redes de agua (Gestión y Servicios S.A.).

  Costos y gastos de operación:

Al tercer trimestre del Ejercicio 2006, los costos de Aguas Andinas S.A. consolidado fueron MM\$88.729, cifra superior en MM\$649 (+0,7%) a la devengada al tercer trimestre del año 2005. La variación anterior se obtiene de la siguiente forma:

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

- Los costos de explotación aumentaron en MM\$1.609 (+2,5%) llegando a MM\$65.700, en comparación con los MM\$64.091 del periodo anterior. Esta variación se explica principalmente por mayores costos asociados a un mayor nivel de actividad en las filiales no sanitarias, a un incremento de gastos de personal asociado al proceso de negociación colectiva realizada en el tercer trimestre y a mayores costos en servicios de mantenimiento de redes.

- Los gastos de administración y ventas disminuyen en MM\$960, llegando a MM\$23.030, en comparación con los MM\$23.989 del ejercicio anterior. Lo anterior se explica básicamente por menores gastos en servicios administrativos y comerciales.

### Resultado de explotación

Debido a los factores indicados precedentemente, el Resultado de Explotación de Aguas Andinas S.A. consolidado al tercer trimestre del Ejercicio 2006 ascendi  a MM\$80.290, cifra superior en MM\$7.035 al resultado obtenido en el mismo período del año 2005. Como porcentaje de los ingresos netos, el margen aumentó desde un 45,4% en el tercer trimestre del año 2005 a un 47,5% en el mismo período del año 2006.

### Resultado Fuera de Explotación

El Resultado Fuera de Explotación de Aguas Andinas S.A. consolidado ascendi  a MM\$(6.736), cifra inferior en MM\$1.318 al resultado obtenido a septiembre del año 2005.

Las principales variaciones se explican por una combinación de un menor resultado de otros ingresos (netos) fuera de la explotación, donde se presenta una disminución de MM\$1.958 (que se originan básicamente por menor resultado en la venta de activos fijos), compensado parcialmente con un mayor resultado financiero de MM\$418 (principalmente por menores intereses pagados, debido al refinanciamiento de pasivos de fines del año pasado y a principios de este).

### Impuesto a la renta

RazÃ³n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

PerÃ-odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

La provisiÃ³n de impuesto a la renta al tercer trimestre del aÃ±o 2006 es MM\$843 superior a la del mismo periodo del aÃ±o anterior, asociado al mayor resultado antes de impuesto.

### Utilidad del Ejercicio

Debido a los factores indicados precedentemente, el Resultado Neto de Aguas Andinas S.A. consolidado al tercer trimestre del Ejercicio 2006 ascendiÃ³ a MM\$60.500, cifra superior en MM\$4.874 al resultado obtenido en el perÃ-odo del aÃ±o 2005.

### ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO

|                              | Septiembre<br>2006<br>MM\$ | Septiembre<br>2005<br>MM\$ | Diciembre<br>2005<br>MM\$ | VariaciÃ³n<br>Septiembre 2006<br>Septiembre 2005<br>% |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------|
| Flujo neto operacional       | 94.572                     | 89.278                     | 116.025                   | 5,93                                                  |
| Flujo neto de financiamiento | (78.548)                   | (104.567)                  | (99.755)                  | (24,88)                                               |
| Flujo neto de inversiÃ³n     | (32.580)                   | (20.432)                   | (33.600)                  | 59,46                                                 |
| Flujo neto del periodo       | (16.556)                   | (35.720)                   | (17.330)                  | (53,65)                                               |
| Saldo final de efectivo      | 6.215                      | 4.805                      | 23.138                    | 29,34                                                 |

Al 30 de Septiembre de 2006, se observa una variaciÃ³n del Flujo operacional positivo en MM\$5.294 en relaciÃ³n al perÃ-odo anterior, siendo las principales variaciones el aumento de recaudaciÃ³n de deudores por venta por MM\$ 6.933, debido a los mayores ingresos de explotaciÃ³n obtenidos durante el aÃ±o 2006 y menor pago a proveedores y personal en MM\$ 2.421. Esto fue compensado parcialmente por el mayor pago de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado por MM\$ 3.073 y MM\$1.126, respectivamente.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

En términos netos el flujo de financiamiento negativo disminuyó en MM\$26.019, comparado con el año anterior. Debido principalmente obtención de mayores préstamos bancarios y obligaciones con el publico por M\$ 9.154 y MM\$4.469 respectivamente y a menor pago de dividendos y menor pago de obligaciones con el publico (bonos) por MM\$ 32.716 y MM\$ 30.141, respectivamente, compensado por el mayor pago de prestamos por MM\$ 53.697.

El flujo de inversiones negativo disminuyó en MM\$ 12.148 con respecto al período 2005, debido principalmente al mayor pago a contratistas por incorporación de activos durante el año 2006, compensado en parte por el menor gasto por concepto de otros desembolsos de inversión.

Diferencia entre valor libro y valor económico de los principales activos

Los activos fijos se presentan valorizados de acuerdo a principios y normas de contabilidad generalmente aceptados y normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo tanto, se estima que no deberían existir diferencias significativas entre el valor económico o de mercado y el valor libro de los activos, teniendo en consideración, adicionalmente, lo señalado en la Nota 2k) de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2006.

No obstante lo anterior, Aguas Andinas S.A. mantiene registrados setenta terrenos que fueron traspasados a título gratuito por el Fisco de Chile y se encuentran contabilizados a \$1. También existen activos fijos con su vida útil contable agotada, razón por la que se presentan valorizados a \$ 1, aún cuando siguen en operación.

Además existen transferencias, que constituyen aportes de terceros, y se rigen por la normativa del D.F.L. N  70 del Ministerio de Obras Públicas de 1988 y lo señalado en el Artículo N  36 del respectivo Reglamento del D.S. MINECON N 453 de 1989 las que se encuentran explicadas en Nota 31.

La Sociedad cuenta con derechos de agua en diversas fuentes naturales, entre las que se destacan Laguna Negra, Laguna Lo Enca ado y Quebrada de Ramón. Estos derechos fueron adquiridos a título gratuito y contablemente no se les ha asignado valor.

Por otra parte, la producción de caudales de origen subterráneo se abastece de diversos pozos emplazados en la Región Metropolitana, para cuya operación Aguas Andinas S.A. cuenta con las concesiones de derechos de agua que le fueran otorgadas a título gratuito, por la Dirección General de Aguas dependiente del Ministerio de Obras Públicas.

Aguas Cordillera S.A., en virtud al artículo 3ro transitorio del Decreto con Fuerza de Ley N  382, de 1988, Ley General de Servicios Sanitarios, desincorpor  contablemente en el año 1989 los bienes financiados por terceros y los bienes fiscales.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## ANALISIS RAZONADO

Producto de la aplicación de la citada norma, la Sociedad mantiene un control extracontable de dichos bienes y, en consecuencia, el cálculo de la corrección monetaria y la depreciación de estos bienes no afectan de manera alguna sus estados financieros. Debido a que estos bienes forman parte de la infraestructura sanitaria que debe operar y mantener, es que se realiza el citado control extracontable.

La Filial Aguas Cordillera S.A. cuenta con derechos de agua de fuentes subter neas que abastecen diversos pozos en su área de concesión, para cuya operación se cuenta con las concesiones de derechos de agua otorgados por la Dirección General de Aguas. Estos derechos fueron obtenidos a título gratuito y contablemente no se les ha asignado valor.

La Filial Aguas Manquehue S.A. tiene derechos de agua de fuentes subter neas que abastecen diversos pozos en su área de concesión, para cuya operación se cuenta con las concesiones de derechos de aguas otorgadas por la Dirección General de Aguas, las cuales fueron otorgadas a título gratuito, y contablemente no se les ha asignado valor.

Para resumir y como se indicó anteriormente Aguas Andinas S.A. y sus filiales no tiene diferencias significativas entre el valor económico o de mercado y el valor libro a excepción de lo señalado en los párrafos anteriores. Los principales activos de la Sociedad corresponden a obras de infraestructura sanitaria, las cuales tienen un giro exclusivo y son registradas según los Principios Contables Generalmente Aceptados en Chile.

Hidráulica Manquehue Ltda., Orbi II S.A., Ecoriles S.A., Anam S.A. y Gest n y Servicios S.A. son empresas de reciente creación y/u operación y no presentan diferencias entre su valor mercado y valor contable debido a que se encuentran contabilizadas al costo corregido monetariamente.

### Análisis de mercado

La Sociedad no presenta variación en el mercado en que participa debido a que por la naturaleza de sus servicios y la normativa legal vigente, no tiene competencia en su área de concesión.

Aguas Andinas S.A. cuenta con una cobertura del 100% en agua potable, del 98,3% de servicio de alcantarillado y cerca del 70% en tratamiento de aguas servidas.

Aguas Cordillera S.A. cuenta con una cobertura del 100% en agua potable y un 98,5% de servicio de alcantarillado.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.  
 Rut : 61.808.000-5  
 Per odo : 09 del 2006  
 Tipo de Moneda : Pesos  
 Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## ANALISIS RAZONADO

Aguas Dominicos S.A. cuenta con una cobertura del 99.9% en agua potable y un 97,3% de servicio de alcantarillado.

Aguas Manquehue S.A. cuenta con una cobertura del 100,0% en agua potable y un 99,4% de servicio de alcantarillado.

### Volúmenes de Ventas

|                                   | Septiembre<br>2006 | Septiembre<br>2005 | Var (%) |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|---------|
| Valores en miles de m3 facturados |                    |                    |         |
| Agua Potable                      | 354.504            | 343.810            | 3,1%    |
| Recolección AS                    | 350.287            | 341.923            | 2,4%    |
| Tratamiento y Disposición AS      | 303.092            | 297.460            | 1,9%    |
| Servicios de Interconexión AS     | 83.770             | 82.497             | 1,5%    |

### Clientes (\*)

|                | Septiembre<br>2006 | Septiembre<br>2005 | Var (%) |
|----------------|--------------------|--------------------|---------|
| Agua Potable   | 1.536.485          | 1.493.591          | 2,9%    |
| Recolección AS | 1.508.395          | 1.465.115          | 3,0%    |

(\*) Corresponden a personas naturales o jurídicas que reciben servicios sanitarios asociados a agua potable o bien a aguas servidas.

### Aspectos financieros

Riesgos de Moneda: nuestros ingresos se encuentran en gran medida vinculados a la evolución de la moneda local. Es por ello, que nuestra deuda se encuentra emitida principalmente en

Raz3n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Per3do : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## ANALISIS RAZONADO

esta misma moneda, por lo que no mantenemos deudas significativas en moneda extranjera.

### Tasa de Inter3s

Al 30 de Septiembre de 2006 el riesgo de la tasa de inter3s, que mantiene Aguas Andinas S.A. y filiales, esta conformada por un 78% a tasa fija y un 22% a tasa variable. La deuda a tasa fija la componen: la emisi3n de bonos a corto y largo plazo 87% y aportes financieros reembolsables 13%, En tanto la tasa variable corresponde en un 100% a cr3ditos con bancos nacionales.

Al 30 de Septiembre de 2005 el riesgo de la tasa de inter3s, manten3a un 77% de nuestra deuda a tasa fija, la que se compon3a de un 96% de emisiones de bonos de mediano y largo plazo y de un 4% en aportes financieros reembolsables. Por otro lado el 23% restante de la deuda es a tasa variable y corresponde en un 100% a cr3ditos con bancos nacionales al 30 de septiembre de 2005.

La Sociedad mantiene una pol3tica de monitoreo y gesti3n de la tasa de inter3s, que con el objetivo de optimizar el costo de financiamiento, eval3a permanentemente los instrumentos de cobertura disponibles en el mercado financiero.

Toda esta favorable situaci3n, ha significado que las clasificadoras de riesgo nos hayan asignado para la deuda de largo plazo una clasificaci3n de riesgo de AA+. En el caso de las acciones, Feller Rate nos asign3 una clasificaci3n de primera clase nivel 3, mientras que Humphreys nos entreg3 una clasificaci3n de primera clase nivel 1.



Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## HECHOS RELEVANTES

Aguas Andinas S.A.

En sesión celebrada con fecha 28 de febrero del presente año, el Directorio de la Sociedad ha acordado citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el próximo día 26 de abril de 2006, a las 11:00 horas, en Avda. Presidente Balmaceda N 1398, piso 10, Santiago. Las materias a tratar en dicha junta serán las propias de Junta Ordinaria.

Con fecha 25 de abril de 2006 en sesión de Directorio, presentaron la renuncia a sus cargos los señores Bernardo Espinosa Bancalari, Director titular y su suplente don Roberto Hempel Holzapfel.

En conformidad a lo establecido en el art. 32 de la Ley de Sociedades Anónimas, se procederá a la renovación total del Directorio en la próxima junta ordinaria de accionistas, a celebrarse el día 26 de abril de 2006.

Con fecha 26 de abril de 2006 se informo a la Superintendencia de Valores y Seguros. Que el Directorio de la Sociedad qued  conformado de la siguiente forma:

### DIRECTOR TITULAR

Alfredo Noman Serrano

Alain Chaigneau

Pedro Butazzoni Alvarez

Josep Bagu  Prats

Mónica Singer González

Jaime Arellano Quintana

Carlos Mladinic Alonso

### DIRECTOR SUPLENTE

José Vila Bassas

Fernando Ray n Martin

Xavier Amorós Corbella

Lluís M Puiggari Lanza

Ramón Figueroa González

Mario Castillo Astudillo

Jorge Bande Bruck

Con fecha 20 de septiembre de 2006 se inform  a la Superintendencia de Valores y Seguros, que en sesión celebrada con fecha 19 de septiembre del presente año, el Directorio de la Sociedad ha acordado distribuir la suma de M\$ 28.208.429, a cuenta de las utilidades del año 2006, en calidad de dividendo provisorio. En razón de lo anterior, el dividendo número 43 de la Compañía, ascenderá a \$4,61 por acción y será exigible a partir del 26 de octubre de 2006.

RazÃ³n Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : 61.808.000-5

PerÃ-odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

Fecha : 09 / 10 / 2014

## HECHOS RELEVANTES

Aguas Cordillera S.A.

El 01 de marzo de 2006, Aguas Cordillera S.A. informÃ³ que en sesiÃ³n del Directorio celebrada el 28 de febrero de 2006, se acordÃ³ citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el 25 de abril de 2006 en Avda. Presidente Balmaceda NÂ° 1398, piso 17, Santiago.

Aguas Los Dominicos S.A.

En sesiÃ³n celebrada con fecha 28 de febrero de 2006, el Directorio de la Sociedad acordÃ³ citar a Junta Ordinaria de Accionistas al dÃ-a 25 de abril de 2006, a las 16:30 horas, en Avda. Presidente Balmaceda Nro. 1398, Santiago. Las materias a tratar en dicha junta serÃ¡n las propias de Junta Ordinaria.

Aguas Manquehue S.A.

El 01 de marzo de 2006, Aguas Manquehue S.A. informÃ³ que en sesiÃ³n del Directorio celebrada el 28 de febrero de 2006, se acordÃ³ citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el prÃ³ximo dÃ-a 25 de abril de 2006 a las 17,00 hrs. en Avda. Presidente Balmaceda NÂ°1398, piso 17, Santiago.

En sesiÃ³n celebrada con fecha 28 de febrero del presente aÃ±o, el Directorio de la Sociedad ha acordado citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el prÃ³ximo dÃ-a 25 de abril de 2006, a las 17:00 horas, en Avda. Presidente Balmaceda NÂ° 1398, 17Â° piso, Santiago. Las materias a tratar en dicha junta serÃ¡n las propias de Junta Ordinaria.

Razón Social : : AGUAS%20ANDINAS%20S.A.

Rut : : 61.808.000-5

Fecha : 09 / 10 / 2014

Per odo : 09 del 2006

Tipo de Moneda : Pesos

Tipo de Balance : Consolidado

## HECHOS RELEVANTES

El 14 de julio de 2006, Aguas Manquehue S.A. inform  que según acuerdo adoptado en sesión ordinaria de Directorio celebrada el 30 de noviembre de 2005, la Sociedad suscribió por escritura pública con fecha 28 de junio de 2006, contrato de ampliación de área de concesión sanitaria con la sociedad Agrícola Santa Teresa S.A.

Al cierre del período finalizado al 30 de septiembre de 2006, Aguas Andinas S.A. y filiales no presentan otros hechos relevantes.