Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al
30 de septiembre de 2019 y 2018

AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

El presente documento consta de:

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

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018
(Miles de pesos - M$)

ACTIVOS	Nota	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	28.309.357	39.980.474
Otros activos financieros	8	5.851.960	-
Otros activos no financieros		2.368.150	2.324.238
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	98.516.526	116.821.062
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	37.203	91.183
Inventarios	7	3.520.068	3.636.388
Activos por impuestos		3.625.785	5.660.627
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**142.229.049**	**168.513.972**
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	4.307.946	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		**146.536.995**	**168.513.972**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	9	7.852.912	7.852.912
Otros activos no financieros		492.188	495.067
Derechos por cobrar	6	4.031.212	4.500.020
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	224.226.063	224.864.424
Plusvalía	11	36.233.012	36.233.012
Propiedades, planta y equipo	12	1.476.451.469	1.440.093.131
Activo por impuestos diferidos	14	26.997.882	23.499.561
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		**1.776.284.738**	**1.737.538.127**
TOTAL DE ACTIVOS		**1.922.821.733**	**1.906.052.099**

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios.

Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018
(Miles de pesos - M$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	15	41.605.859	33.963.316
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	16	93.270.283	136.899.175
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	19.826.040	46.569.102
Otras provisiones	17	1.242.766	2.992.246
Pasivos por impuestos		826.333	181.758
Provisiones por beneficios a los empleados	18	3.708.922	5.496.070
Otros pasivos no financieros	19	18.374.978	16.216.857
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**178.855.181**	**242.318.524**
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		**178.855.181**	**242.318.524**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	16	987.332.229	912.513.179
Otras cuentas por pagar	17	1.065.553	983.335
Otras provisiones	18	1.366.467	1.341.233
Pasivo por impuestos diferidos	15	34.439.702	35.452.801
Provisiones por beneficios a los empleados	19	18.075.940	17.338.241
Otros pasivos no financieros	20	9.082.859	9.113.389
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		**1.051.362.750**	**976.742.178**
TOTAL PASIVOS		**1.230.217.931**	**1.219.060.702**
PATRIMONIO			
Capital emitido	20	155.567.354	155.567.354
Ganancias acumuladas	20	335.274.241	324.954.813
Primas de emisión	20	164.064.038	164.064.038
Otras participaciones en el patrimonio	20	(5.965.550)	(5.965.550)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**648.940.083**	**638.620.655**
Participaciones no controladoras	20	43.663.719	48.370.742
PATRIMONIO TOTAL		**692.603.802**	**686.991.397**
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		**1.922.821.733**	**1.906.052.099**

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)
(Miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Ingresos de actividades ordinarias	22	405.378.666	390.691.403	120.478.718	114.384.402
Materias primas y consumibles utilizados		(32.859.966)	(29.441.230)	(11.344.427)	(10.016.832)
Gastos por beneficios a los empleados	19	(43.724.231)	(43.572.983)	(13.825.371)	(14.271.638)
Gastos por depreciación y amortización	10-12	(56.306.789)	(56.866.447)	(18.737.503)	(19.248.372)
Otros gastos, por naturaleza	23	(103.252.013)	(90.088.367)	(40.748.874)	(29.267.654)
Otras (pérdidas) ganancias	24	(1.842.201)	1.565.754	(593.062)	(1.002.853)
Ingresos financieros	24	4.015.743	4.531.100	1.191.936	1.328.608
Costos financieros	25	(22.770.338)	(22.141.793)	(7.408.775)	(7.517.834)
Diferencias de cambio	25	(86.533)	(27.176)	(19.099)	(865)
Resultados por unidades de reajuste	26	(14.622.873)	(16.782.867)	(4.079.942)	(6.141.195)
Ganancia antes de impuestos		**133.929.465**	**137.867.394**	**24.913.601**	**28.245.767**
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(35.298.749)	(34.262.868)	(8.482.553)	(7.001.764)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		**98.630.716**	**103.604.526**	**16.431.048**	**21.244.003**
Ganancia		**98.630.716**	**103.604.526**	**16.431.048**	**21.244.003**
Ganancia atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		**99.946.358**	**101.565.511**	**19.336.161**	**20.400.449**
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	21	(1.315.642)	2.039.015	(2.905.113)	843.554
Ganancia		**98.630.716**	**103.604.526**	**16.431.048**	**21.244.003**
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas ($)	28	16,334	16,598	3,160	3,334
Ganancias por acción básica ($)		**16,334**	**16,598**	**3,160**	**3,334**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Ganancia		**98.630.716**	**103.604.526**	**16.431.048**	**21.244.003**
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		**98.630.716**	**103.604.526**	**16.431.048**	**21.244.003**
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		**99.946.358**	**101.565.511**	**19.336.161**	**20.400.449**
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(1.315.642)	2.039.015	(2.905.113)	843.554
Resultado integral total		**98.630.716**	**103.604.526**	**16.431.048**	**21.244.003**

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)
(Miles de pesos - M$)

Estados de flujos de efectivo directo	Nota	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		492.197.681	479.472.865
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		561.269	1.023.708
Otros cobros por actividades de operación		3.142.863	972.499
Clases de cobros por actividades de operación		**495.901.813**	**481.469.072**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(158.001.555)	(156.786.217)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(47.552.118)	(51.253.004)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(2.572.919)	(685.752)
Otros pagos por actividades de operación		(42.827.719)	(42.013.195)
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		**(250.954.311)**	**(250.738.168)**
Intereses pagados		(19.344.102)	(22.138.377)
Intereses recibidos		616.770	569.597
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(34.542.194)	(33.830.542)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.031.067)	(1.246.858)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		**(55.300.593)**	**(56.646.180)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**189.646.909**	**174.084.724**
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		2.430.262	5.048.436
Compras de propiedades, planta y equipo		(122.495.548)	(103.044.454)
Compras de activos intangibles		(12.455)	(239.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.020.253)	(1.177.282)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(122.097.994)**	**(99.412.300)**
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		72.560.527	104.988.208
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		69.788.952	48.633.811
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		**142.349.479**	**153.622.019**
Reembolsos de préstamos		(83.197.093)	(70.094.106)
Dividendos pagados		(137.931.219)	(143.316.076)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(441.199)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(79.220.032)**	**(59.788.163)**
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**(11.671.117)**	**14.884.261**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		39.980.474	18.808.340
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**4**	**28.309.357**	**33.692.601**

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)
(Miles de pesos - M$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M$	Primas de emisión M$	Otras participaciones en el patrimonio M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio total M$
Saldo inicial al 01-01-2019		**155.567.354**	**164.064.038**	**(5.965.550)**	**324.954.813**	**638.620.655**	**48.370.742**	**686.991.397**
Resultado integral								
Ganancia		-	-	-	101.853.666	**101.853.666**	341.679	**102.195.345**
Dividendos		-	-	-	(89.626.929)	**(89.626.929)**	-	**(89.626.929)**
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	**-**	(3.391.381)	**(3.391.381)**
Total de cambios en patrimonio		**-**	**-**	**-**	**12.226.737**	**12.226.737**	**(3.049.702)**	**9.177.035**
Saldo final al 30-09-2019	**20-21**	**155.567.354**	**164.064.038**	**(5.965.550)**	**337.181.550**	**650.847.392**	**45.321.040**	**696.168.432**

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M$	Primas de emisión M$	Otras participaciones en el patrimonio M$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada M$	Participaciones no controladoras M$	Patrimonio total M$
Saldo inicial al 01-01-2018		**155.567.354**	**164.064.038**	**(5.965.550)**	**328.964.934**	**642.630.776**	**50.668.701**	**693.299.477**
Resultado integral								
Ganancia		-	-	-	101.565.511	**101.565.511**	2.039.015	**103.604.526**
Dividendos		-	-	-	(95.692.416)	**(95.692.416)**	-	**(95.692.416)**
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	**-**	(3.805.999)	**(3.805.999)**
Total de cambios en patrimonio		**-**	**-**	**-**	**5.873.095**	**5.873.095**	**(1.766.984)**	**4.106.111**
Saldo final al 30-09-2018	**20-21**	**155.567.354**	**164.064.038**	**(5.965.550)**	**334.838.029**	**648.503.871**	**48.901.717**	**697.405.588**

Las notas adjuntas de la 1 a la 34 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Índice **Página**

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL 8
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES 8
2.1 Bases de preparación 8
2.2 Políticas contables 11
A. Bases de consolidación 11
B. Segmentos operativos 12
C. Activos intangibles distintos de la plusvalía 12
D. Plusvalía 13
E. Propiedades, planta y equipo 13
F. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía 15
G. Arrendamientos 15
H. Activos financieros 16
I. Inventarios 17
J. Política de pago de dividendos 18
K. Transacciones en moneda extranjera 18
L. Pasivos financieros 18
M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura 18
N. Provisiones y pasivos contingentes 19
O. Beneficios a los empleados 19
P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos 20
Q. Ingresos ordinarios 21
R. Ganancia por acción 22
S. Información sobre medioambiente 22
T. Estados de flujos de efectivo consolidado 22
U. Contratos de construcción 22
V. Costos de financiamiento capitalizados 23
W. Activos no corrientes mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios 23
X. Reclasificaciones 24
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS 24
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 26
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR 27
Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS 29
Nota 7. INVENTARIOS 32
Nota 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 33
Nota 9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA 33
Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA 33
Nota 11. PLUSVALÍA 36
Nota 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO 37

Nota 13. ARRENDAMIENTO 45
Nota 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS 47
Nota 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS 49
Nota 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR....58
Nota 17. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES....59
Nota 18. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS 61
Nota 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS....65
Nota 20. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA....66
Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS....67
Nota 22. INGRESOS ORDINARIOS 68
Nota 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA 68
Nota 24. OTROS INGRESOS Y GASTOS 69
Nota 25. EFECTO DE DIFERENCIA EN EL TIPO DE CAMBIO 69
Nota 26. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE 70
Nota 27. SEGMENTOS DE NEGOCIO 70
Nota 28. GANANCIAS POR ACCIÓN....75
Nota 29. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES....75
Nota 30. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS 77
Nota 31. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES....78
Nota 32. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS....85
Nota 33. MEDIOAMBIENTE....85
Nota 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA....86

Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

La Sociedad es matriz de tres empresas sanitarias, dos en el Gran Santiago (Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A.) y una en la región De Los Ríos y De Los Lagos (Empresa de Servicios Sanitarios De Los Lagos S.A., ESSAL). Para dar un servicio integral dentro de su giro, la Sociedad cuenta con Filiales no sanitarias otorgando servicios como el tratamiento de residuos industriales líquidos (EcoRiles S.A.), análisis de laboratorio (Análisis Ambientales S.A.), comercialización de materiales y otros servicios relacionados al sector sanitario (Gestión y Servicios S.A.) y realizar actividades asociadas a derechos de aprovechamiento de aguas y proyectos energéticos derivados de instalaciones y bienes de empresas sanitarias (Aguas del Maipo S.A.).

La Sociedad y su filial ESSAL S.A., se encuentran inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con los N°346 y N°524, respectivamente. Las filiales Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., se encuentran inscritas en el Registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero con los Nº 170 y Nº 2, respectivamente. Como empresas del sector sanitario, son reguladas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

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

La entidad controladora directa es Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. ("IAM"), sociedad anónima que es controlada por Suez Inversiones Aguas del gran Santiago Ltda. ("IAGSA") que es contralada por Suez Andinas A.A., su controladora es Suez Spain, S.L., entidad con base en España y una de las mayores operadoras de servicios sanitarios a nivel mundial, la que a su vez es controlada por Suez Groupe, S.A.S. (Francia).

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios corresponden a los estados de situación financiera consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y a los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), NIC 34 Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

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

Moneda funcional y de presentación

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

Nuevos pronunciamientos contables

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
CINIIF 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3, Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 9, Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 11, Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIC 12, Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIC 23, Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIC 28, Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIC 19, Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 “Arrendamientos” y a sus interpretaciones: CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 “Arrendamiento operativos – incentivos”, SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”. La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

El arrendatario mide los activos por derechos de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros. Como consecuencia, el arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derechos de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses y los presentará en el estado de flujo de efectivo aplicando la NIC 7 *Estado de flujos de efectivo*.

Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Los principales efectos que surgen por la aplicación de la nueva Norma en el Grupo son aquellos relacionados con el arrendamiento de edificios y flota vehicular. Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, el Grupo ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes por un monto total de M$1.713.735 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual monto, como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos.

Producto de lo anterior, al cierre del tercer trimestre de 2019 el Grupo reconoció un mayor gasto financiero asociado a los nuevos pasivos por arrendamientos por M$51.717 y una mayor depreciación asociada a los derechos de uso por M$930.248.

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3, Combinaciones de negocios – Definición de un negocio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIC 1, Presentación de estados financieros y NIC 8, Inversiones en sociedades asociadas - Definición de material	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 9 y NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 10 y NIC 28, Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Directorio, en sesión de fecha 21 de agosto de 2019, aprobó los presentes estados financieros consolidados intermedios.

Los estados financieros consolidados intermedios de Aguas Andinas S.A. y Filiales correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 20 de marzo de 2019.

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

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

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

2.2 Políticas contables

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

A. Bases de consolidación

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

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

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

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

R.U.T.	Nombre Sociedad	Directo %	Indirecto %	Total 2019 %	Directo %	Indirecto %	Total 2018 %
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	99,99003	-	99,99003	99,99003	-	99,99003
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	0,00043	99,99957	100,00000	0,00043	99,99957	100,00000
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	99,99998	0,00002	100,00000	99,99998	0,00002	100,00000
96.579.800-5	ESSAL S.A.	2,50650	51,00000	53,50650	2,50650	51,00000	53,50650
96.945.210-3	EcoRiles S.A.	99,03846	0,96154	100,00000	99,03846	0,96154	100,00000
96.828.120-8	Gestión y Servicios S.A.	97,84783	2,15217	100,00000	97,84783	2,15217	100,00000
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	99,00000	1,00000	100,00000	99,00000	1,00000	100,00000
76.190.084-6	Aguas del Maipo S.A.	82,64996	17,35004	100,00000	82,64996	17,35004	100,00000

B. Segmentos operativos

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

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

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

C. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

i. Activos intangibles adquiridos en forma separada:

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

ii. Método de amortización para intangibles:

Intangibles con vida útil definida

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

Programas informáticos

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

Intangibles de vida útil indefinida

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

Determinación de vida útil

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

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

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

D. Plusvalía

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

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

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

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

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

E. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de Propiedades, Planta y Equipo. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

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

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

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 29).

Vidas útiles

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

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

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

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

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

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

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

Política de ventas de propiedades planta y equipo

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

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

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

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

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

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

G. Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

H. Activos financieros

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

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

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

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

i. Método de tasa de interés efectiva

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

ii. Valor razonable con cambios en otro resultado integral

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

iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

iv. Activos financieros a costo amortizado

Préstamos y cuentas por cobrar

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

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

Para Aguas Andinas S.A. y sus filiales Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A., las deudas por consumos transformados en convenios de pago se provisionan en un 100% del saldo convenido.

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

l. Inventarios

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

J. Política de pago de dividendos

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

Adicional a esto y previa autorización de la Junta Ordinaria de Accionistas se podrá distribuir el 70% restante como dividendo adicional, siempre que se mantenga el actual nivel de capitalización de la Sociedad y sea compatible con las políticas de inversión.

K. Transacciones en moneda extranjera

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

Moneda	30-09-2019 $	31-12-2018 $
Dólar Estadounidense	728,21	694,77
Euro	793,86	794,75

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

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

L. Pasivos financieros

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

M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

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

El Grupo utiliza instrumentos financieros derivados como instrumentos de cobertura para mitigar los riesgos de inflación, tasa de interés y de moneda extranjera sobre partidas existentes a las que se ha expuesto por razón de sus operaciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

N. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. De acuerdo con NIIF, el Grupo no reconoce provisión alguna por estos conceptos, si bien, como es requerido en la misma norma, se encuentran detallados en caso de existir, en la Nota 16.

O. Beneficios a los empleados

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

Aguas Andinas S.A.

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

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

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

ESSAL S.A.

A los empleados que forman parte del contrato colectivo vigente o son asimilados a éste a la fecha de los estados financieros, se les efectúa cálculo de valor actuarial sólo en caso de jubilación y muerte. En dichos casos existe un tope de seis meses para efectos de su pago. En los otros casos se rige por lo que indica el Código del Trabajo.

Los anticipos otorgados al personal con cargo a dichos fondos se presentan deduciendo las obligaciones vigentes. Ellos serán imputados en la liquidación final en forma reajustada, de acuerdo con lo estipulado en los citados convenios.

Para las otras Filiales no existen beneficios de esta naturaleza.

P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

Q. Ingresos ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

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

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

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de bienes

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

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios

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

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

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

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

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

Método para determinar el estado de terminación de servicios

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

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

R. Ganancia por acción

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

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

S. Información sobre medioambiente

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

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

T. Estados de flujos de efectivo consolidado

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

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

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

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

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

U. Contratos de construcción

Para los contratos de construcción, el Grupo utiliza el “Método del porcentaje de realización” para el reconocimiento de los ingresos y gastos referidos a un contrato en ejecución. Bajo este método, los ingresos derivados del contrato se comparan con los costos del mismo incurridos en el grado de avance en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ejecutado.

Los costos de los contratos se reconocen cuando se incurren en ellos. Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos del contrato se reconocen durante el período del contrato. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder el total de los ingresos del mismo, la pérdida estimada se reconoce inmediatamente como un gasto del ejercicio. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse con suficiente fiabilidad, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sea probable que se recuperarán.

El Grupo presenta como un activo el importe bruto adeudado por los clientes por el trabajo de todos los contratos en curso para los cuales los costos incurridos más los beneficios reconocidos (menos las pérdidas reconocidas) superan la facturación parcial. La facturación parcial no pagada por los clientes y las retenciones se incluye en “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

El Grupo presenta como un pasivo el importe bruto adeudado a los clientes por el trabajo de todos los contratos en curso para los cuales la facturación parcial supera los costos incurridos más los beneficios reconocidos (menos las pérdidas reconocidas).

V. Costos de financiamiento capitalizados

Política de préstamos que devengan intereses:

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

Política de capitalización de costos por intereses:

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

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

Los activos no corrientes se clasifican como: mantenidos para la venta si su valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta en lugar de por su uso continuado o mantenidos para distribuir a los propietarios cuando la entidad se compromete a distribuir los activos (o grupo de activos para su disposición) a los propietarios.

Para la clasificación anterior, los activos deben estar disponibles para la venta o distribución inmediata en sus condiciones actuales y la venta o distribución debe ser altamente probable.

Los activos o grupos sujetos a desapropiación clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios se miden al menor valor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta o distribución.

X. Reclasificaciones

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones para facilitar su comparación con el período terminado al 30 de septiembre de 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

Reclasificaciones	Aumento / (Disminución) M$
Estado de situación financiera:	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	26.208
Otros pasivos no financieros	(26.208)
Estado de flujo de efectivo:	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	92.676
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(92.676)

Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

i. Riesgo de crédito

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

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

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

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

El riesgo crediticio de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no tuvo variaciones respecto a la fecha de entrada en vigencia de la NIIF 9, debido a que la Sociedad no modificó su modelo de determinación de pérdidas por deterioro, ya que este consideraba en forma implícita las pérdidas de riesgo crediticio.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los saldos del riesgo crediticio son M$37.210.479 y M$34.211.483 respectivamente (ver Nota 5).

ii.Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Perfil de vencimientos (flujos no descontados)

Perfil de vencimientos	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		De 13 meses a 3 años		Más de 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	M$	Tasa interés contrato	M$	Tasa interés contrato	M$	Tasa interés contrato	M$	Tasa interés contrato	M$	Tasa interés contrato
AFR	5.658.387	3,25%	5.149.398	3,70%	46.268.675	3,57%	51.589.025	3,94%	112.108.511	2,91%
Préstamos bancarios	2.913.046	2,69%	10.687.137	3,33%	54.214.125	2,18%	39.460.194	2,88%	9.052.220	3,05%
Bonos	11.176.236	4,65%	21.452.615	3,87%	78.520.183	2,69%	72.010.551	2,39%	880.816.831	3,70%
Pasivo por arrendamientos	358.825	3,96%	766.181	3,96%	1.254.846	3,96%	14.385	3,96%	-	0,00%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	70.607.685	0,00%	22.662.598	0,00%	395.539	0,00%	173.947	0,00%	496.067	0,00%
Totales	**90.714.179**		**60.717.929**		**180.653.368**		**163.248.102**		**1.002.473.629**	

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

iii.Riesgo de tasa de interés

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

Instrumentos de deuda	Tasa	%
Préstamos bancarios	Variable	10,53%
Bonos	Fija	70,82%
AFR	Fija	18,42%
Pasivo por arrendamientos	Fija	0,23%
Total		**100,00%**

Análisis de sensibilización de tasa de interés

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

El análisis se basa en datos históricos con respecto al precio promedio diario de mercado de la TAB de 180 días de los últimos 3 años a la presentación del reporte, con un nivel de confianza del 95%.

Sociedad	Monto nominal deuda (M$)	Tasa variable	Puntos (+/-)	Impacto anual en resultado (M$) (+/-)
Aguas Andinas S.A. Consolidado	108.382.348	TAB 180 días	65	413.465

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-06-2019 M$	31-12-2018 M$
Bancos	7.409.357	3.068.513
Depósito a plazo	0	31.776.961
Fondos mutuos	20.900.000	5.135.000
Totales	**28.309.357**	**39.980.474**

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

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

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

- **Otros pagos por actividades de operación:** corresponden al pago de impuestos mensuales.

- **Otras salidas por actividades de inversión:** corresponden principalmente a intereses asociados a emisiones de bonos, los cuales han sido capitalizados, producto de las inversiones realizadas en propiedades, planta y equipo.

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

4.1 Equivalentes al efectivo

El detalle por tipo de instrumentos financieros en cada Sociedad es el siguiente:

Sociedad	Instrumentos	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Aguas Andinas S.A.	Depósito a plazo	-	29.400.000
Aguas Andinas S.A.	Fondos Mutuos	17.700.000	4.525.000
Aguas Cordillera S.A.	Fondos Mutuos	1.400.000	-
Aguas Manquehue S.A.	Fondos Mutuos	900.000	-
Gestión y Servicios S.A.	Depósito a plazo	-	584.570
Gestión y Servicios S.A.	Fondos Mutuos	900.000	390.000
EcoRiles S.A.	Fondos Mutuos	-	220.000
Essal S.A.	Depósito a plazo	-	1.792.391
Totales		**20.900.000**	**36.911.961**

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

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

La composición de los deudores comerciales (corrientes y no corrientes) al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Riesgo de crédito	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Exposición bruta deudores comerciales	128.855.560	143.403.576
Exposición bruta documentos por cobrar	2.192.804	2.313.427
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	4.678.641	5.323.852
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(37.210.479)	(34.211.483)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	**98.516.526**	**116.829.372**
Exposición bruta documentos por cobrar	1.588.108	1.262.927
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	2.443.104	3.237.093
Derechos por cobrar, no corriente	**4.031.212**	**4.500.020**
Exposición neta, concentraciones de riesgo	**102.547.738**	**121.329.392**

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

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Saldo inicial	**(34.211.483)**	**(33.121.765)**
Incremento en provisiones existentes	(3.275.964)	(3.944.967)
Disminuciones	276.968	2.855.249
Cambios, totales	**(2.998.996)**	**(1.089.718)**
Saldo final	**(37.210.479)**	**(34.211.483)**

De acuerdo con la política del Grupo, las deudas por consumos transformados en convenios de pago se provisionan en su totalidad.

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

Antigüedad de la deuda bruta	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
menor de tres meses	100.315.670	110.092.192
entre tres y seis meses	3.601.268	4.678.272
entre seis y ocho meses	1.903.227	1.822.807
mayor a ocho meses	33.938.052	38.947.604
Totales	**139.758.217**	**155.540.875**

De acuerdo con lo establecido en NIIF 7 Instrumentos Financieros, se presenta un detalle de la deuda bruta vencida por antigüedad:

Deuda vencida bruta	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
menor de tres meses	9.796.134	11.485.973
entre tres y seis meses	1.995.215	1.987.895
entre seis y ocho meses	1.114.374	948.253
Totales	**12.905.723**	**14.422.121**

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el análisis de la exposición bruta de los deudores comerciales corrientes, para la cartera repactada y no repactada, es el siguiente:

30 de septiembre de 2019						
Tramo de Deudores Comerciales	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de Clientes	Monto bruto M$	N° de Clientes	Monto bruto M$	N° de Clientes	Monto bruto M$
Al día	1.052.381	65.779.888	325	10.537	1.052.706	65.790.425
Entre 1 y 30 días	464.351	19.650.716	4.111	127.486	468.462	19.778.202
Entre 31 y 60 días	62.967	3.509.159	9.878	311.585	72.845	3.820.744
Entre 61 y 90 días	20.882	1.274.331	6.247	259.931	27.129	1.534.262
Entre 91 y 120 días	9.349	855.655	4.996	303.060	14.345	1.158.715
Entre 121 y 150 días	6.803	697.404	4.027	295.815	10.830	993.219
Entre 151 y 180 días	5.039	637.236	3.224	314.094	8.263	951.330
Entre 181 y 210 días	4.523	691.946	2.695	285.732	7.218	977.678
Entre 211 y 250 días	2.539	364.312	2.265	278.264	4.804	642.576
Más de 251 días	49.310	10.771.967	38.381	22.436.442	87.691	33.208.409
Total	**1.678.144**	**104.232.614**	**76.149**	**24.622.946**	**1.754.293**	**128.855.560**

31 de diciembre de 2018						
Tramo de Deudores Comerciales	Cartera no repactada		Cartera repactada		Total cartera bruta	
	N° de Clientes	Monto bruto M$	N° de Clientes	Monto bruto M$	N° de Clientes	Monto bruto M$
Al día	1.043.128	72.702.816	346	13.670	1.043.474	72.716.486
Entre 1 y 30 días	471.285	27.652.669	4.055	132.195	475.340	27.784.864
Entre 31 y 60 días	60.422	4.230.402	9.793	313.456	70.215	4.543.858
Entre 61 y 90 días	21.371	1.310.382	6.244	251.932	27.615	1.562.314
Entre 91 y 120 días	9.488	748.074	4.874	286.031	14.362	1.034.105
Entre 121 y 150 días	6.506	574.950	4.116	289.614	10.622	864.564
Entre 151 y 180 días	4.440	638.845	3.355	277.386	7.795	916.231
Entre 181 y 210 días	4.788	589.602	2.791	301.724	7.579	891.326
Entre 211 y 250 días	2.945	510.037	2.446	318.559	5.391	828.596
Más de 251 días	47.154	9.179.704	39.103	23.081.528	86.257	32.261.232
Total	**1.671.527**	**118.137.481**	**77.123**	**25.266.095**	**1.748.650**	**143.403.576**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el análisis de los documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial, de la cartera no securitizada, es el siguiente:

Cartera protestada y en cobranza judicial	CARTERA NO SECURITIZADA			
	Cartera no repactada		Cartera no repactada	
	N° de Clientes	Monto cartera M$	N° de Clientes	Monto cartera M$
Documentos por cobrar protestados	0	-	0	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	271.308	5	260.387
Total	**5**	**271.308**	**5**	**260.387**

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el análisis del riego de crédito es el siguiente:

30 de septiembre 2019				
Provisión			Castigo del período M$	Recupero del período M$
Cartera no repactada M$	Cartera repactada M$	Total Provisión M$		
(13.740.543)	(23.469.936)	**(37.210.479)**	276.968	-

31 de diciembre 2018				
Provisión			Castigo del período M$	Recupero del período M$
Cartera no repactada M$	Cartera repactada M$	Total Provisión M$		
(9.991.147)	(24.220.336)	**(34.211.483)**	2.855.249	-

Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

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

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	7.707	4.232
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Arriendo oficina	411	404
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	-	414
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al controlador	Arriendo oficina	-	1.393
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	10.135	26.766
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Residuos líquidos en planta de tratamiento	333	-
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al controlador	Contrato gestión talento integrado	-	32.010
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al controlador	Ventas de materiales	18.617	25.964
Totales				**37.203**	**91.183**

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Plazos	Garantías	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Proyecto Actualización Centro de Control Operativo CCO 2.0	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 30.899	770.266	1.453.134
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Plataforma SCADA	30 días	Sin garantías	5.979	28.462
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Planta Arsénico San Antonio	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 24.264	910.125	1.230.939
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Planta Chamisero	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 66.809,74	895.620	4.534.306
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Ampliación planta Talagante	30 días	Sin garantías	315.561	1.173.221
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina SpA	Relacionada al controlador	Plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento La Farfana	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 1.048.050	8.338.849	9.029.874
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina SpA	Relacionada al controlador	Remoción de nitrogeno y plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento Mapocho-Trebal	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 1.048.050	6.306.652	4.199.865
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al controlador	Estudios y consultorías	30 días	Sin garantías	258.503	97.322
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al controlador	Plataforma virtual, Siebel	30 días	Sin garantías	112.748	78.265
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al controlador	Compra de materiales	60 días	Garantía cumplimiento de contrato. Monto M$279.298	12.043	8.182
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al controlador	Servicio de consultoría mantención evolutiva	30 días	Sin garantías	200.195	368.916
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al controlador	Contrato de servicio de reingeniería de procesos e implantación de nuevos sistemas de información para servicio al cliente	30 días	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M$845.149	126.709	102.855
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al controlador	Rehabilitación de Digestores Planta de Aguas Servidas Mapocho - Trebal	90 días	Garantía fiel cumplimiento de contrato por UF357.863	1.361.935	1.468.596
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al controlador	Servicios de operación Planta Biogás	30 días	Sin garantías	107.295	167.783
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al controlador	Contrato gestión talento integrado	30 días	Sin garantías	28.197	426.413
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al controlador	Estudios y consultorías	30 días	Sin garantías	-	41.712
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Dividendos por pagar	30 días	Sin garantías	-	21.656.113
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra electricidad	30 días	Sin garantías	12.723	-
96.817.230-1	Eléctrica La Puntilla S.A.	Director común	Compra de agua	30 días	Sin garantías	62.640	5.657
70.009.410-3	Asociación canalistas sociedad del canal del Maipo	Director común	Dividendos por pagar	30 días	Sin garantías	-	497.487
Totales						**19.826.040**	**46.569.102**

Transacciones con entidades relacionadas

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

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	30/09/2019 M$		30/09/2018 M$		01-06-2019 30-09-2019 M$		01-06-2018 30-09-2018 M$	
				Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
59.066.560-6	Suez International	Relacionada al Controlador	Suministros de equipos, montaje y puesta en marcha de la segunda etapa de la planta de tratamiento de Aguas Servidas Mapocho, módulo 4	-	-	5.002.176	-	-	-	24.898	-
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de Agua Cruda y electricidad	1.053.641	(885.412)	1.125.278	(1.125.278)	(885.026)	743.719	1.087.026	(1.087.026)
Sin Rut	Aqua Development Network	Relacionada al Controlador	Apoyo en Gestión de Recursos Humanos	271.112	(271.112)	525.017	(525.017)	1.945	(1.945)	147.921	(147.921)
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal	Relacionada al Controlador	Mejora de Plantas de Tratamiento	1.212.318	-	877.622	-	(104.435)	-	(2.229.418)	3.107.040
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales y mantención plataforma virtual Siebel, consultoría y mantención evolutiva	1.465.938	(1.277.247)	2.022.989	(1.265.833)	(8.814)	762.623	865.684	(213.175)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Plan de eficiencia hidráulica, distribución CCO 2.0, ampliación planta de Talagante	1.596.168	(101.735)	2.367.765	(406.115)	(1.596.168)	101.735	1.092.254	(169.589)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Puesta en marcha, explotación y mantenimiento integral de la microsectorización	412.785	-			355.311	(84.616)		
65.113.732-2	Cetaqua Spa	Relacionada al Controlador	Estudios y asesorías de investigación	573.095	(573.095)	226.728	(226.728)	(383.783)	383.783	115.829	(115.829)
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina spa.	Relacionada al Controlador	Operación Platas de Tratamiento de Aguas Servidas	41.719.926	(20.819.819)	26.441.270	(19.319.445)	(11.773.431)	6.776.731	8.651.583	(6.329.746)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Construcción de Planta Arsénico San Antonio	-	-	(60.127)	-	-	-	(125.217)	-
70.009.410-3	Asociación de Canalistas del Canal del Maipo	Director Común	Ampliación y mejoras de las instalaciones del canal Batuco y compra de agua	359.448	190.780	-	-	-(113.514)	(95.390)	-	-
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Construcción de Planta Chamisero (canal Batuco)	-	-	2.450.629	-	163.531	-	475.191	-
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal	Relacionada al Controlador	Operación Planta de Biogas	154.469	(140.654)	-	-	(65.645)	61.967	-	-
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Dividendos pagados	66.561.303	-	68.979.435	-	-	-	-	-

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

Remuneraciones pagadas a los directores de Aguas Andinas S.A. y Filiales y comité de directores

	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Directorio	338.902	323.539	123.386	117.876
Comité de directores	38.336	33.988	14.417	11.049
Totales	**377.238**	**357.527**	**137.803**	**128.925**

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

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

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

Nota 7. INVENTARIOS

El detalle por clase de inventarios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Clases de inventarios	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Mercaderías	1.752.740	2.143.347
Suministros para la producción	1.719.440	1.488.249
Otros inventarios	147.156	104.060
Estimación de obsolescencia	(99.268)	(99.268)
Totales	**3.520.068**	**3.636.388**

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 30 de septiembre de 2019 y 2018 asciende a M$9.453.960 y M$8.065.046, respectivamente.

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

Movimiento de estimación de obsolescencia	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Saldo inicial	(99.268)	(2.883)
Provisión por precio	-	(15.624)
Provisión de obsolescencia	-	(52.810)
Provisión por daño	-	(30.834)
Reversa de provisión	-	2.883
Totales	**(99.268)**	**(99.268)**

Nota 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

8.1 Corrientes

Al 30 de septiembre de 2019, y de acuerdo a lo establecido en los respectivos contratos, se entregó al Banco Pagador y Representante de los Tenedores de Bonos, un anticipo por un valor de M$5.099.882 correspondiente a los valores disponibles para el pago de los intereses y amortización de los bonos, lo que se hizo efectivo con fecha 01 de octubre de 2019.

Al 30 de septiembre de 2019, el Grupo presenta en los estados financieros consolidados intermedios el efecto de la valorización de mercado de los contratos de cobertura por unidades de reajustes, por un monto de M$752.078.

8.2 No corrientes

Corresponde principalmente a la adquisición de acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A. (EPSA), por un valor de M$7.835.395 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (nota 2.2 letra H, ii), sobre la cual el Grupo no tiene control ni influencia significativa. Adicionalmente existen otras inversiones por M$17.517 en ambos períodos.

Asociada a esta adquisición se mantiene una obligación con la Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo, referidas al compromiso de no trasladar los derechos de agua vigentes a la fecha de contrato por un monto de M$7.294.709 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad clasificó cuatro grupos de activos como mantenidos para la venta según lo establecido en NIIF 5, de acuerdo con el siguiente detalle:

Tipo de activo	30-09-2019 M$
Terrenos	3.130.127
Edificios	920.846
Obras complementarias	241.722
Otras instalaciones	15.251
Total	**4.307.946**

La sociedad ha iniciado de forma activa un plan de venta para terrenos e inmuebles ubicados en las comunas de San Joaquín y San Bernardo, los cuales se espera que se realicen dentro de los próximos 12 meses.

Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Activos intangibles, neto	**224.226.063**	**224.864.424**
Marcas comerciales, neto	15.933	15.933
Programas de computador, neto	5.224.417	5.700.799
Otros activos intangibles, neto*	218.985.713	219.147.692
Activos intangibles, bruto	**284.469.818**	**282.823.147**
Marcas comerciales, bruto	15.933	15.933
Programas de computador, bruto	52.386.022	50.717.784
Otros activos intangibles, bruto	232.067.863	232.089.430
Activos intangibles, amortización acumulada	**(60.243.755)**	**(57.958.723)**
Programas de computador, amortización acumulada	(47.161.605)	(45.016.985)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(13.082.150)	(12.941.738)

*Corresponde a derechos de agua, servidumbres y otros.

Movimientos en activos intangibles al 30 de septiembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M$	Programas de computador, neto M$	Otros Activos Intangibles, neto M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2019	**15.933**	**5.700.799**	**219.147.692**	**224.864.424**
Amortización	-	(2.144.620)	(140.412)	**(2.285.032)**
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.189.785	(125.330)	**1.064.455**
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	478.453	105.040	**583.493**
Cambios, total	**-**	**(476.382)**	**(161.979)**	**(638.361)**
Saldo final al 30-06-2019	**15.933**	**5.224.417**	**218.985.713**	**224.226.063**

Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2018

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M$	Programas de computador, neto M$	Otros Activos Intangibles, neto M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2018	**13.000**	**7.910.586**	**219.160.913**	**227.084.499**
Amortización	-	(4.051.560)	(187.216)	**(4.238.776)**
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.740.932	(58.904)	**1.682.028**
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	2.933	100.841	238.494	**342.268**
Disposiciones y retiros de servicio	-	-	(5.595)	**(5.595)**
Cambios, Total	**2.933**	**(2.209.787)**	**(13.221)**	**(2.220.075)**
Saldo final al 31-12-2018	**15.933**	**5.700.799**	**219.147.692**	**224.864.424**

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (valor bruto)

Período actual: 30 de septiembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M$	Programas de computador, bruto M$	Otros Activos Intangibles, bruto M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2019	**15.933**	**50.717.784**	**232.089.430**	**282.823.147**
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.189.785	(125.330)	**1.064.455**
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	478.453	105.040	**583.493**
Disposiciones y retiros de servicio	-	-	(1.277)	**(1.277)**
Cambios, total	**-**	**1.668.238**	**(21.567)**	**1.646.671**
Saldo final al 30-06-2019	**15.933**	**52.386.022**	**232.067.863**	**284.469.818**

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2018

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M$	Programas de computador, bruto M$	Otros Activos Intangibles, bruto M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2018	**13.000**	**48.876.011**	**231.915.435**	**280.804.446**
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.740.932	(58.904)	**1.682.028**
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	2.933	100.841	238.494	**342.268**
Disposiciones y retiros de servicio	-	-	(5.595)	**(5.595)**
Cambios, total	**2.933**	**1.841.773**	**173.995**	**2.018.701**
Saldo final al 31-12-2018	**15.933**	**50.717.784**	**232.089.430**	**282.823.147**

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (amortización acumulada)

Período actual: 30 de septiembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, amortización acumulada M$	Programas de computador, amortización acumulada M$	Otros activos intangibles, amortización acumulada M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2019	**-**	**(45.016.985)**	**(12.941.738)**	**(57.958.723)**
Amortización	-	(2.144.620)	(140.412)	**(2.285.032)**
Cambios, total	**-**	**(2.144.620)**	**(140.412)**	**(2.285.032)**
Saldo final al 30-06-2019	**-**	**(47.161.605)**	**(13.082.150)**	**(60.243.755)**

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2018

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, amortización acumulada M$	Programas de computador, amortización acumulada M$	Otros activos intangibles, amortización acumulada M$	Total M$
Saldo inicial al 01-01-2018	**-**	**(40.965.425)**	**(12.754.522)**	**(53.719.947)**
Amortización	-	(4.051.560)	(187.216)	**(4.238.776)**
Cambios, total	**-**	**(4.051.560)**	**(187.216)**	**(4.238.776)**
Saldo final al 31-12-2018	**-**	**(45.016.985)**	**(12.941.738)**	**(57.958.723)**

Detalle de activos intangibles individuales significativos (otros):

Los derechos de agua y las servidumbres son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose por empresa es el siguiente:

Sociedad	30-09-2019			31-12-2018		
	Derechos de agua M$	Servidumbre M$	Otros M$	Derechos de agua M$	Servidumbre M$	Otros M$
Aguas Andinas S.A.	76.631.393	8.422.025	4.433.902	76.598.437	8.364.563	4.574.022
Aguas Cordillera S.A.	92.745.127	7.761.932	-	92.732.674	7.761.932	-
Aguas Manquehue S.A.	21.924.557	866.673	-	21.924.557	866.673	-
ESSAL S.A.	5.422.410	1.170.602	-	5.622.185	1.095.557	-
Aguas del Maipo S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
EcoRiles S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
Gestión y Servicios S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
Análisis Ambientales S.A.	13.700	-	-	13.700	-	-
Ajustes de Consolidación	(333.913)	(113.795)	-	(333.913)	(113.795)	-
Totales	**196.444.374**	**18.107.437**	**4.433.902**	**196.598.740**	**17.974.930**	**4.574.022**

Activos intangibles con vida útil indefinida

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

Compromisos por la adquisición de activos intangibles

Los compromisos por adquisición de intangibles para el ejercicio 2019, corresponden a derechos de agua, servidumbres y programas informáticos necesarios para la operación normal de las Sociedades del Grupo y en particular para las nuevas obras en desarrollo o etapas previas de estudio, así como la ampliación de las zonas de concesión, los cuales se presentan a continuación:

Sociedad	M$
Aguas Andinas S.A.	657.811
Aguas Manquehue S.A.	50.000
EcoRiles S.A.	713
Total	**708.524**

Nota 11. PLUSVALÍA

A continuación, se presenta el detalle de la plusvalía por las distintas Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) o grupo de éstas a las que está asignado al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Rut	Sociedad	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
96.809.310-k	Aguas Cordillera S.A.	33.823.049	33.823.049
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	2.066.631	2.066.631
96.579.800-5	ESSAL S.A.	343.332	343.332
Totales		**36.233.012**	**36.233.012**

Nota 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de las propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Propiedades, planta y equipo	Valores Netos		Valores Brutos		Depreciaciones Acumuladas	
	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Terrenos	156.677.451	159.536.229	156.677.451	159.536.229	-	-
Edificios	75.333.821	79.624.966	112.455.047	113.252.042	(37.121.226)	(33.627.076)
Maquinaria	115.778.031	115.993.853	397.507.283	384.958.947	(281.729.252)	(268.965.094)
Equipos de Transporte	927.699	958.353	5.378.190	5.102.427	(4.450.491)	(4.144.074)
Enseres y accesorios	1.399.572	1.407.509	6.417.881	6.291.229	(5.018.309)	(4.883.720)
Equipos informáticos	1.831.845	2.460.174	14.644.628	14.284.065	(12.812.783)	(11.823.891)
Mejoras de derechos de arrendamiento	196.355	234.177	819.857	806.931	(623.502)	(572.754)
Construcciones en proceso	261.147.234	226.774.354	261.147.234	226.774.354	-	-
Obras complementarias	21.302.447	21.892.366	44.684.887	44.316.092	(23.382.440)	(22.423.726)
Instalaciones de producción	177.713.689	173.754.928	338.111.971	328.291.901	(160.398.282)	(154.536.973)
Redes de agua potable	200.907.342	192.291.391	529.357.738	514.892.514	(328.450.396)	(322.601.123)
Redes de alcantarillado	250.335.256	249.193.038	545.312.668	534.440.825	(294.977.412)	(285.247.787)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	163.783.573	168.050.123	233.267.255	232.373.341	(69.483.682)	(64.323.218)
Otras instalaciones	46.517.517	47.699.634	161.968.101	158.049.182	(115.450.584)	(110.349.548)
Bienes fuera de operación	216.148	222.036	1.868.637	1.868.637	(1.652.489)	(1.646.601)
Activo por derechos de uso	2.383.489	-	3.142.045	-	(758.556)	-
Totales	**1.476.451.469**	**1.440.093.131**	**2.812.760.873**	**2.725.238.716**	**(1.336.309.404)**	**(1.285.145.585)**

A continuación, se presenta información respecto a las principales participaciones de las Sociedades del Grupo.

Propiedades, planta y equipo, neto	30-09-2019	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	ESSAL S.A.	Otros
	M$	%	%	%	%	%
Terrenos	156.677.451	74%	13%	1%	11%	0%
Edificios	75.333.821	74%	4%	2%	17%	3%
Maquinaria	115.778.031	73%	7%	3%	14%	3%
Equipos de Transporte	927.699	88%	0%	0%	10%	2%
Enseres y accesorios	1.399.572	68%	3%	0%	10%	18%
Equipos informáticos	1.831.845	85%	1%	0%	12%	3%
Mejoras de derechos de arrendamiento	196.355	81%	0%	0%	0%	19%
Construcciones en proceso	261.147.234	73%	6%	7%	13%	0%
Obras complementarias	21.302.447	79%	6%	3%	11%	1%
Instalaciones de producción	177.713.689	63%	14%	14%	10%	0%
Redes de agua potable	200.907.342	68%	16%	2%	14%	0%
Redes de alcantarillado	250.335.256	84%	2%	4%	11%	0%
Plantas de tratamiento de aguas servidas	163.783.573	92%	0%	0%	6%	1%
Otras instalaciones	46.517.517	72%	7%	7%	10%	4%
Bienes fuera de operación	216.148	30%	70%	0%	0%	0%
Activo por derechos de uso	2.383.489	59%	5%	3%	16%	17%
Totales	**1.476.451.469**	**75%**	**8%**	**5%**	**11%**	**1%**

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

Clases de activos	Costo 30-09-2019 M$	Valor razonable 30-09-2019 M$
Edificios	75.333.821	106.741.211
Obras complementarias	21.302.447	34.813.961
Instalaciones de producción	177.713.689	284.604.507
Redes de agua potable	200.907.342	395.000.943
Redes de alcantarillado	250.335.256	396.314.694
Plantas de tratamiento de aguas servidas	163.783.573	178.688.420
Otras instalaciones	46.517.517	47.491.059
Maquinaria	115.778.031	124.026.313
Totales	**1.051.671.676**	**1.567.681.110**

Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipo según clase

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

Movimientos de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2019 (valor neto)

Concepto	Saldo inicial M$	Depreciación M$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M$	Disposiciones y retiros de servicio M$	Cambios totales M$	Saldo final M$
Terrenos	**159.536.229**	-	125.330	194.069	(3.178.177)	**(2.858.778)**	**156.677.451**
Edificios	**79.624.966**	(4.979.994)	1.179.918	429.777	(920.846)	**(4.291.145)**	**75.333.821**
Maquinaria	**115.993.853**	(13.356.565)	10.575.608	2.565.677	(542)	**(215.822)**	**115.778.031**
Equipos de Transporte	**958.353**	(330.146)	511.654	(211.602)	(560)	**(30.654)**	**927.699**
Enseres y accesorios	**1.407.509**	(134.589)	160.074	(33.422)	-	**(7.937)**	**1.399.572**
Equipos informáticos	**2.460.174**	(988.892)	455.351	(94.788)	-	**(628.329)**	**1.831.845**
Mejoras de derechos de arrendamiento	**234.177**	(50.748)	14.756	(1.830)	-	**(37.822)**	**196.355**
Construcciones en proceso	**226.774.354**	-	(51.573.504)	86.017.858	(71.474)	**34.372.880**	**261.147.234**
Obras complementarias	**21.892.366**	(1.286.810)	1.611.621	(673.008)	(241.722)	**(589.919)**	**21.302.447**
Instalaciones de producción	**173.754.928**	(5.861.990)	10.607.269	(786.518)	-	**3.958.761**	**177.713.689**
Redes de agua potable	**192.291.391**	(5.849.273)	9.783.269	4.681.955	-	**8.615.951**	**200.907.342**
Redes de alcantarillado	**249.193.038**	(9.729.625)	7.211.540	3.660.303	-	**1.142.218**	**250.335.256**
Plantas de tratamiento de aguas servidas	**168.050.123**	(5.160.464)	2.642.739	(1.748.825)	-	**(4.266.550)**	**163.783.573**
Otras instalaciones	**47.699.634**	(5.356.525)	5.629.919	(1.439.914)	(15.597)	**(1.182.117)**	**46.517.517**
Bienes fuera de operación	**222.036**	(5.888)	-	-	-	**(5.888)**	**216.148**
Activo por derechos de uso	**-**	(930.248)	-	3.313.737	-	**2.383.489**	**2.383.489**
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	**1.440.093.131**	**(54.021.757)**	**(1.064.456)**	**95.873.469**	**(4.428.918)**	**36.358.338**	**1.476.451.469**

Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 (valor neto)

Concepto	Saldo inicial M$	Depreciación M$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M$	Disposiciones y retiros de servicio M$	Cambios totales M$	Saldo final M$
Terrenos	**160.461.335**	-	58.903	41.948	(1.025.957)	**(925.106)**	**159.536.229**
Edificios	**79.601.087**	(2.245.955)	1.569.810	714.702	(14.678)	**23.879**	**79.624.966**
Maquinaria	**120.338.507**	(25.510.942)	13.145.270	8.021.019	(1)	**(4.344.654)**	**115.993.853**
Equipos de Transporte	**1.320.419**	(453.132)	129.550	72.545	(111.029)	**(362.066)**	**958.353**
Enseres y accesorios	**1.315.585**	(207.553)	251.739	47.738	-	**91.924**	**1.407.509**
Equipos informáticos	**3.659.346**	(1.561.660)	215.394	147.094	-	**(1.199.172)**	**2.460.174**
Mejoras de derechos de arrendamiento	**64.266**	(39.741)	64.999	144.653	-	**169.911**	**234.177**
Construcciones en proceso	**156.563.062**	-	(58.984.644)	130.120.937	(925.001)	**70.211.292**	**226.774.354**
Obras complementarias	**22.349.067**	(1.564.306)	768.303	343.898	(4.596)	**(456.701)**	**21.892.366**
Instalaciones de producción	**167.598.083**	(5.963.222)	9.510.498	2.624.481	(14.912)	**6.156.845**	**173.754.928**
Redes de agua potable	**174.661.097**	(7.585.423)	12.978.119	12.266.887	(29.289)	**17.630.294**	**192.291.391**
Redes de alcantarillado	**246.165.604**	(12.874.297)	9.496.203	6.406.072	(544)	**3.027.434**	**249.193.038**
Plantas de tratamiento de aguas servidas	**169.331.810**	(5.214.662)	3.608.476	324.499	-	**(1.281.687)**	**168.050.123**
Otras instalaciones	**48.103.767**	(7.999.170)	5.505.350	2.089.687	-	**(404.133)**	**47.699.634**
Bienes fuera de operación	**230.781**	(8.746)	-	-	1	**(8.745)**	**222.036**
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	**1.351.763.816**	**(71.228.809)**	**(1.682.030)**	**163.366.160**	**(2.126.006)**	**88.329.315**	**1.440.093.131**

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

Período actual: 30 de septiembre de 2019

Concepto	Saldo inicial M$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M$	Disposiciones y retiros de servicio M$	Cambios totales M$	Saldo final M$
Terrenos	**159.536.229**	125.330	194.069	(3.178.177)	**(2.858.778)**	**156.677.451**
Edificios	**113.252.042**	1.179.918	429.777	(2.406.690)	**(796.995)**	**112.455.047**
Maquinaria	**384.958.947**	10.575.608	2.566.358	(593.630)	**12.548.336**	**397.507.283**
Equipos de Transporte	**5.102.427**	511.654	(211.602)	(24.289)	**275.763**	**5.378.190**
Enseres y accesorios	**6.291.229**	160.074	(33.422)	-	**126.652**	**6.417.881**
Equipos informáticos	**14.284.065**	455.351	(94.788)	-	**360.563**	**14.644.628**
Mejoras de derechos de arrendamiento	**806.931**	14.756	(1.830)	-	**12.926**	**819.857**
Construcciones en proceso	**226.774.354**	(51.573.504)	86.017.858	(71.474)	**34.372.880**	**261.147.234**
Obras complementarias	**44.316.092**	1.611.621	(673.008)	(569.818)	**368.795**	**44.684.887**
Instalaciones de producción	**328.291.901**	10.607.269	(787.199)	-	**9.820.070**	**338.111.971**
Redes de agua potable	**514.892.514**	9.783.269	4.681.955	-	**14.465.224**	**529.357.738**
Redes de alcantarillado	**534.440.825**	7.211.540	3.660.303	-	**10.871.843**	**545.312.668**
Plantas de tratamiento de aguas servidas	**232.373.341**	2.642.739	(1.748.825)	-	**893.914**	**233.267.255**
Otras instalaciones	**158.049.182**	5.629.919	(1.439.914)	(271.086)	**3.918.919**	**161.968.101**
Bienes fuera de operación	**1.868.637**	-	-	-	**-**	**1.868.637**
Activo por derechos de uso	**-**	-	3.321.222	(179.177)	**3.142.045**	**3.142.045**
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	**2.725.238.716**	**(1.064.456)**	**95.880.954**	**(7.294.341)**	**87.522.157**	**2.812.760.873**

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo inicial M$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M$	Disposiciones y retiros de servicio M$	Cambios totales M$	Saldo final M$
Terrenos	**160.461.335**	58.903	41.948	(1.025.957)	**(925.106)**	**159.536.229**
Edificios	**111.011.034**	1.569.810	714.626	(43.428)	**2.241.008**	**113.252.042**
Maquinaria	**363.844.849**	13.145.270	8.021.019	(52.191)	**21.114.098**	**384.958.947**
Equipos de Transporte	**5.866.755**	129.550	72.545	(966.423)	**(764.328)**	**5.102.427**
Enseres y accesorios	**5.992.005**	251.739	47.738	(253)	**299.224**	**6.291.229**
Equipos informáticos	**13.921.577**	215.394	147.094	-	**362.488**	**14.284.065**
Mejoras de derechos de arrendamiento	**597.279**	64.999	144.653	-	**209.652**	**806.931**
Construcciones en proceso	**156.563.062**	(58.984.644)	130.120.937	(925.001)	**70.211.292**	**226.774.354**
Obras complementarias	**43.248.022**	768.303	343.898	(44.131)	**1.068.070**	**44.316.092**
Instalaciones de producción	**316.220.864**	9.510.498	2.624.481	(63.942)	**12.071.037**	**328.291.901**
Redes de agua potable	**492.846.317**	12.978.119	12.266.887	(3.198.809)	**22.046.197**	**514.892.514**
Redes de alcantarillado	**519.580.232**	9.496.203	6.406.148	(1.041.758)	**14.860.593**	**534.440.825**
Plantas de tratamiento de aguas servidas	**228.440.366**	3.608.476	324.499	-	**3.932.975**	**232.373.341**
Otras instalaciones	**150.469.536**	5.505.350	2.089.687	(15.391)	**7.579.646**	**158.049.182**
Bienes fuera de operación	**2.023.017**	-	-	(154.380)	**(154.380)**	**1.868.637**
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	**2.571.086.250**	**(1.682.030)**	**163.366.160**	**(7.531.664)**	**154.152.466**	**2.725.238.716**

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

Período actual: 30 de septiembre de 2019

Concepto	Saldo inicial M$	Depreciación M$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M$	Disposiciones y retiros de servicio M$	Cambios totales M$	Saldo final M$
Edificios	**(33.627.076)**	(4.979.994)	-	1.485.844	**(3.494.150)**	**(37.121.226)**
Maquinaria	**(268.965.094)**	(13.356.565)	(681)	593.088	**(12.764.158)**	**(281.729.252)**
Equipos de Transporte	**(4.144.074)**	(330.146)	-	23.729	**(306.417)**	**(4.450.491)**
Enseres y accesorios	**(4.883.720)**	(134.589)	-	-	**(134.589)**	**(5.018.309)**
Equipos informáticos	**(11.823.891)**	(988.892)	-	-	**(988.892)**	**(12.812.783)**
Mejoras de derechos de arrendamiento	**(572.754)**	(50.748)	-	-	**(50.748)**	**(623.502)**
Obras complementarias	**(22.423.726)**	(1.286.810)	-	328.096	**(958.714)**	**(23.382.440)**
Instalaciones de producción	**(154.536.973)**	(5.861.990)	681	-	**(5.861.309)**	**(160.398.282)**
Redes de agua potable	**(322.601.123)**	(5.849.273)	-	-	**(5.849.273)**	**(328.450.396)**
Redes de alcantarillado	**(285.247.787)**	(9.729.625)	-	-	**(9.729.625)**	**(294.977.412)**
Plantas de tratamiento de aguas servidas	**(64.323.218)**	(5.160.464)	-	-	**(5.160.464)**	**(69.483.682)**
Otras instalaciones	**(110.349.548)**	(5.356.525)	-	255.489	**(5.101.036)**	**(115.450.584)**
Bienes fuera de operación	**(1.646.601)**	(5.888)	-	-	**(5.888)**	**(1.652.489)**
Activo por derechos de uso	**-**	(930.248)	(7.485)	179.177	**(758.556)**	**(758.556)**
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	**(1.285.145.585)**	**(54.021.757)**	**(7.485)**	**2.865.423**	**(51.163.819)**	**(1.336.309.404)**

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2018

Concepto	Saldo inicial M$	Depreciación M$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M$	Disposiciones y retiros de servicio M$	Cambios totales M$	Saldo final M$
Edificios	**(31.409.947)**	(2.245.955)	76	28.750	**(2.217.129)**	**(33.627.076)**
Maquinaria	**(243.506.342)**	(25.510.942)	-	52.190	**(25.458.752)**	**(268.965.094)**
Equipos de Transporte	**(4.546.336)**	(453.132)	-	855.394	**402.262**	**(4.144.074)**
Enseres y accesorios	**(4.676.420)**	(207.553)	-	253	**(207.300)**	**(4.883.720)**
Equipos informáticos	**(10.262.231)**	(1.561.660)	-	-	**(1.561.660)**	**(11.823.891)**
Mejoras de derechos de arrendamiento	**(533.013)**	(39.741)	-	-	**(39.741)**	**(572.754)**
Obras complementarias	**(20.898.955)**	(1.564.306)	-	39.535	**(1.524.771)**	**(22.423.726)**
Instalaciones de producción	**(148.622.781)**	(5.963.222)	-	49.030	**(5.914.192)**	**(154.536.973)**
Redes de agua potable	**(318.185.220)**	(7.585.423)	-	3.169.520	**(4.415.903)**	**(322.601.123)**
Redes de alcantarillado	**(273.414.628)**	(12.874.297)	(76)	1.041.214	**(11.833.159)**	**(285.247.787)**
Plantas de tratamiento de aguas servidas	**(59.108.556)**	(5.214.662)	-	-	**(5.214.662)**	**(64.323.218)**
Otras instalaciones	**(102.365.769)**	(7.999.170)	-	15.391	**(7.983.779)**	**(110.349.548)**
Bienes fuera de operación	**(1.792.236)**	(8.746)	-	154.381	**145.635**	**(1.646.601)**
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	**(1.219.322.434)**	**(71.228.809)**	**-**	**5.405.658**	**(65.823.151)**	**(1.285.145.585)**

Compromisos por la adquisición de propiedades, planta y equipo

El detalle por cada Sociedad del Grupo consolidado por importes de compromisos futuros para la adquisición de propiedades, planta y equipo, para el año 2019 es el siguiente:

Sociedad	M$
Aguas Andinas S.A.	29.138.788
Aguas Cordillera S.A.	4.589.525
Aguas Manquehue S.A.	772.225
ESSAL S.A.	1.632.332
EcoRiles S.A.	70.588
Gestión y Servicios S.A.	16.920
Análisis Ambientales S.A.	41.251
Total	**36.261.629**

Elementos de propiedades, planta y equipo ociosos, temporalmente al 30 de septiembre de 2019:

Sociedad	Valor Bruto M$	Depreciación acumulada M$	Valor Neto M$
Aguas Andinas S.A.	1.594.305	(1.531.166)	**63.139**
Aguas Cordillera S.A.	274.332	(121.323)	**153.009**
Total	**1.868.637**	**(1.652.489)**	**216.148**

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las propiedades, planta y equipo no se encuentran afectas a restricciones de titularidad, así como tampoco se encuentran afectas a garantías por cumplimiento de obligaciones, según lo establecido en NIC 16 párrafo 74 (a).

Contratos de arrendamiento financiero

Al 30 de septiembre de 2019 se registra en propiedades, planta y equipo activo por derechos de uso bajo NIIF 16 (ver Nota 12). Al 31 de diciembre de 2018, no existen propiedades, planta y equipos mantenidas bajo contratos de arrendamiento financiero, según NIC 17.

Deterioro del valor de los activos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha reconocido en el resultado del periodo, pérdidas por deterioro del valor de los activos, reversas de estas, así como tampoco compensaciones procedentes de terceros, según lo establecido en los puntos (v) y (vi) de la letra e) del párrafo 73 y letra d) del párrafo 74 de la NIC 16, producto que no existen indicios de deterioro de acuerdo con NIC 36 (ver Nota 30).

Nota 13. ARRENDAMIENTO

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

13.1 Activo por derechos de uso

El detalle de los activos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2019, corresponden a los siguientes:

Activo por derechos de uso:	Valor bruto M$	Depreciación acumulada M$	Valor neto M$
Edificios	204.066	(109.180)	**94.886**
Equipos de Transporte	2.937.979	(649.376)	**2.288.603**
Totales	**3.142.045**	**(758.556)**	**2.383.489**

13.2 Pasivo por arrendamiento

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

Pasivo por arrendamientos:	30-09-2019 M$
Hasta 90 días	358.825
Más de 90 días y no más de un año	766.181
Total corriente	**1.125.006**
Más de un año y no más de dos años	1.235.063
Más de dos años y no más de tres años	19.783
Más de tres años y no más de cuatro años	14.385
Total no corriente	**1.269.231**

13.3 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario

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

Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	867.489	2.074.320
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	2.645.846	4.165.526
Total pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables	**3.513.335**	**6.239.846**
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos	2.480.220	2.267.204
Total cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados	**2.480.220**	**2.267.204**

(*) El estado de resultados consolidados por el período terminado al 30 de septiembre de 2019 incluye un gasto por M$3.267.448, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16 (ver Nota 2.2 letra G). Al 30 de septiembre de 2018, el monto reconocido en resultados fue de M$4.185.173, proveniente de contratos de arrendamiento de activos calificados como arrendamientos operativos, de acuerdo con NIC 17.

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos

Los arriendos operativos más significativos tienen relación con el arrendamiento de vehículos. Para estos casos, los contratos corresponden a períodos menores de 12 meses al 30 de septiembre de 2019. Los servicios de arriendo se pagan de manera mensual previa presentación y aprobación de estados de pago.

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

13.4 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendadores

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

Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendadores	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$
Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	317.107	309.293
Importe de las rentas contingentes reconocidas en el estado de resultados	662.390	610.351
Totales	**979.497**	**919.644**

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador

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

Nota 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

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

Estados de situación financiera	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Activo por impuesto diferido	26.997.882	23.499.561
Pasivo por impuesto diferido	(34.439.702)	(35.452.801)
Posición neta de impuestos diferidos	**(7.441.820)**	**(11.953.240)**

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

Información a revelar sobre activo por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Derechos de agua (amortización)	518.953	504.001
Provisión deudores incobrables	10.040.182	9.230.453
Provisión vacaciones	706.163	714.546
Litigios	335.547	807.907
Indemnización por años de servicios	4.044.042	4.013.029
Otras provisiones	227.488	243.379
Amortizaciones	838.447	-
Variación corrección monetaria y depreciación activos	71.926.262	69.908.916
Ingresos diferidos	1.969.571	1.969.571
Transacción Tranque La Dehesa	395.871	389.058
Pasivo por arrendamientos	646.444	-
Otros	1.881.736	1.625.101
Activos por impuestos diferidos	**93.530.706**	**89.405.961**

Información a revelar sobre pasivo por impuestos diferidos

Pasivo por impuestos diferidos	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Depreciación propiedades, planta y equipos	19.141.753	18.637.043
Amortizaciones	90.166	645.687
Gasto inversión empresas relacionadas	114.266	114.266
Revaluaciones de terrenos	24.304.406	24.349.342
Revaluaciones de derechos de aguas	46.831.415	46.834.696
Valor razonable de los activos por combinación de negocios	9.557.455	10.539.459
Activo por derechos de uso	643.542	-
Otros	289.523	238.708
Pasivo por impuestos diferidos	**100.972.526**	**101.359.201**

Movimientos de activo por impuestos diferidos

Movimientos de activos por impuestos diferidos	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	**89.405.961**	**84.864.153**
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	1.297.670	1.201.059
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	2.017.346	3.046.526
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	809.729	294.223
Cambios en activos por impuestos diferidos	**4.124.745**	**4.541.808**
Cambios en activos por impuestos diferidos total	**93.530.706**	**89.405.961**

Movimientos de pasivo por impuestos diferidos

Movimientos de pasivo por impuestos diferidos	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Pasivo por impuestos diferidos, saldo inicial	**101.359.201**	**102.484.409**
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	595.329	297.170
Incrementos (decrementos) en adquisiciones mediante combinaciones de negocios	(982.004)	(1.422.378)
Cambios en pasivo por impuestos diferidos	**(386.675)**	**(1.125.208)**
Cambios en pasivo por impuestos diferidos total	**100.972.526**	**101.359.201**

Gastos por impuestos a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Gasto por impuestos corrientes	(37.864.809)	(38.154.945)	(7.353.069)	(7.783.081)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	(552.656)	(159.825)	(386.122)	(143.595)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	**(38.417.465)**	**(38.314.770)**	**(7.739.191)**	**(7.926.676)**
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	4.511.420	4.195.582	503.149	970.608
Gastos por impuesto único (gastos rechazados)	(1.392.704)	(143.680)	(1.246.511)	(45.696)
Ingresos (gastos) por otros impuestos	**3.118.716**	**4.051.902**	**(743.362)**	**924.912**
Gasto por impuesto a las ganancias	**(35.298.749)**	**(34.262.868)**	**(8.482.553)**	**(7.001.764)**

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

	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	**(36.160.955)**	**(37.224.196)**	**(6.726.672)**	**(7.626.356)**
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	2.875.140	3.337.560	(145.878)	819.385
Diferencia permanente por gastos rechazados	(1.392.704)	(143.680)	(1.246.511)	(45.696)
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(552.656)	(159.825)	(386.122)	(143.595)
Otras diferencias permanentes	(67.574)	(72.727)	22.630	(5.502)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	**862.206**	**2.961.328**	**(1.755.881)**	**624.592**
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	**(35.298.749)**	**(34.262.868)**	**(8.482.553)**	**(7.001.764)**

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30-09-2019	30-09-2018
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	-2,15%	-2,42%
Diferencia permanente por gastos rechazados	1,04%	0,10%
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	0,41%	0,12%
Otras diferencias permanentes	0,06%	0,05%
Tasa impositiva efectiva	**26,36%**	**24,85%**

Nota 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Administración de riesgo del capital

El Grupo administra su capital para asegurar que las entidades del Grupo continuarán como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización de la estructura de la deuda y el capital. La estrategia general del Grupo no ha tenido cambios desde el año 2009. La estructura de capital del Grupo está compuesta por deuda, la cual incluye los préstamos revelados en el punto 14.4, y el capital atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la controladora, el cual incluye el capital, reservas y resultados retenidos los cuales son revelados en Nota 19.

15.2 Políticas contables significativas

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

15.3 Clase de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Nota	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Activos financieros corrientes				
Anticipo bonos	CLP	7.1	5.099.882	-
Cobertura	CLP	7.1	752.078	-
Otros activos financieros, corrientes			**5.851.960**	**-**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	4	101.365.620	116.800.398
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	4	5.822	8.424
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	4	8.084	12.240
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes			**101.379.526**	**116.821.062**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP	5	37.203	91.183
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			**37.203**	**91.183**
Total activos financieros, corrientes			**107.268.689**	**116.912.245**
Activos financieros no corrientes				
Derechos por cobrar	CLP	4	4.031.212	4.500.020
Otros activos financieros	CLP	7.2	7.852.912	7.852.912
Total activos financieros, no corrientes			**11.884.124**	**12.352.932**
Total activos financieros			**119.152.813**	**129.265.177**
Pasivos financieros corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	14.4	11.704.698	3.503.647
Bonos	CLP	14.4	18.490.096	15.037.330
Aportes financieros reembolsables	CLP	14.4	10.286.059	15.422.339
Pasivo por arrendamientos	CLP	14.4	1.125.006	-
Otros pasivos financieros, corrientes			**41.605.859**	**33.963.316**
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	15	91.879.684	135.896.418
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	15	781.176	903.099
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	15	209.423	99.658
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes			**92.870.283**	**136.899.175**
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP	5	19.826.040	46.569.102
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			**19.826.040**	**46.569.102**
Total pasivos financieros, corrientes			**154.302.182**	**217.431.593**
Pasivos financieros no corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	14.4	96.677.650	92.519.209
Bonos	CLP	14.4	710.162.604	646.960.110
Aportes financieros reembolsables	CLP	14.4	179.222.744	173.033.860
Pasivo por arrendamientos	CLP	14.4	1.269.231	-
Otros pasivos financieros, no corrientes			**987.332.229**	**912.513.179**
Otras cuentas por pagar	CLP	15	1.065.553	983.335
Otras cuentas por pagar, no corrientes			**1.065.553**	**983.335**
Total pasivos financieros, no corrientes			**988.397.782**	**913.496.514**
Total pasivos financieros			**1.142.699.964**	**1.130.928.107**

15.4 Informaciones a revelar sobre pasivos financieros

Otros pasivos financieros

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

Aportes Financieros Reembolsables (AFR)

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON Nº 453 de 1989, "Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le son de su cargo y costo."

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

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

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Aportes Financieros Reembolsables, porción corriente

Nº de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda índice de reajuste	Residual UF	Valor contable		Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Colocación en Chile o en el Extranjero	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (Si/No)
			30-09-2019	31-12-2018							
		30-09-2019	M$	M$							
AFR	UF	405.132,38	7.812.798	10.460.816	3,66%	3,56%	Chile	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	99.089,74	2.270.754	3.836.401	3,74%	3,64%	Chile	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	35.298,71	202.507	1.125.122	3,79%	3,68%	Chile	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
Totales		**539.520,84**	**10.286.059**	**15.422.339**							

Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

Nº de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda índice de reajuste	Residual UF	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (Si/No)
			30-09-2019	31-12-2018							
		30-09-2019	M$	M$							
AFR	UF	4.515.783,60	127.723.507	122.915.519	27-09-2034	3,18%	3,09%	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	783.378,58	22.153.510	21.717.829	27-09-2034	3,08%	3,00%	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	673.514,35	19.055.647	17.950.443	20-10-2032	3,12%	3,04%	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
AFR	UF	366.866,86	10.290.080	10.450.069	13-09-2034	3,42%	3,42%	ESSAL S.A.	96.579.800-5	Al vencimiento	No
Totales		**6.339.543,39**	**179.222.744**	**173.033.860**							

El detalle de los préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Saldos de los préstamos bancarios, período actual

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.809.310-K	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
RUT entidad acreedora	97.004.000-5	97.006.000-6	97.032.000-8	97.032.000-8	97.004.000-7	97.004.000-7	97.006.000-6	97.006.000-6	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Banco de Chile	Banco Scotiabank	Banco de Chile	Banco de Chile	Banco BCI	Banco BCI	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	3,05%	2,42%	2,64%	2,73%	3,84%	3,29%	3,70%	3,29%	
Tasa nominal	3,05%	2,42%	2,64%	2,73%	3,84%	3,29%	3,70%	3,29%	
Montos nominales	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Hasta un año	**408.626**	**7.772**	**13**	**50.050**	**35.819**	**2.057.088**	**9.124.875**	**20.455**	**11.704.698**
Hasta 90 días	408.626	7.772	13	50.050	35.819	2.057.088	124.875	20.455	**2.704.698**
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	9.000.000	-	**9.000.000**
Más de 1 año hasta 3 años	**17.699.562**	**19.270.304**	**-**	**-**	**2.500.000**	**-**	**-**	**10.658.441**	**50.128.307**
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	-	-	-	2.500.000	-	-	-	**11.349.781**
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	19.270.304	-	-	-	-	-	10.658.441	**38.778.526**
Más de 3 años hasta 5 años	**17.699.562**	**-**	**-**	**20.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.699.562**
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	-	20.000.000	-	-	-	-	**28.849.781**
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	**8.849.781**
Más de 5 años	**8.849.781**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.849.781**
Más de 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	**8.849.781**
Total montos nominales	**44.657.531**	**19.278.076**	**13**	**20.050.050**	**2.535.819**	**2.057.088**	**9.124.875**	**10.678.896**	**108.382.348**
Valores contables	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Préstamos bancarios corrientes	**408.626**	**7.772**	**13**	**50.050**	**35.819**	**2.057.088**	**9.124.875**	**20.455**	**11.704.698**
Hasta 90 días	408.626	7.772	13	50.050	35.819	2.057.088	124.875	20.455	**2.704.698**
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	9.000.000	-	**9.000.000**
Préstamos bancarios no corrientes	**44.248.905**	**19.270.304**	**-**	**20.000.000**	**2.500.000**	**-**	**-**	**10.658.441**	**96.677.650**
Más de 1 año hasta 3 años	**17.699.562**	**19.270.304**	**-**	**-**	**2.500.000**	**-**	**-**	**10.658.441**	**50.128.307**
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	-	-	-	2.500.000	-	-	-	**11.349.781**
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	19.270.304	-	-	-	-	-	10.658.441	**38.778.526**
Más de 3 años hasta 5 años	**17.699.562**	**-**	**-**	**20.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.699.562**
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	-	20.000.000	-	-	-	-	**28.849.781**
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	**8.849.781**
Más de 5 años	**8.849.781**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.849.781**
Más de 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	**8.849.781**
Total préstamos bancarios	**44.657.531**	**19.278.076**	**13**	**20.050.050**	**2.535.819**	**2.057.088**	**9.124.875**	**10.678.896**	**108.382.348**

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

En el detalle de los préstamos bancarios, no existe variación entre el valor nominal y el valor contable, ya que en la obtención y/o renovación de préstamos no se ha incurrido en costos de emisión.

Saldos de los préstamos bancarios, ejercicio anterior

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.809.310-K	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
RUT entidad acreedora	97.004.000-5	97.006.000-6	97.032.000-8	97.032.000-8	97.004.000-5	97.006.000-6	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco de Chile	Banco BCI	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	3,83%	3,22%	3,51%	3,20%	3,44%	3,29%	
Tasa nominal	3,83%	3,22%	3,51%	3,20%	3,44%	3,29%	
Montos nominales	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Hasta un año	**71.002**	**217.177**	**439.245**	**222.223**	**2.512.182**	**41.818**	**3.503.647**
Hasta 90 días	-	217.177	300	222.223	12.182	-	**451.882**
Más de 90 días hasta un año	71.002	-	438.945	-	2.500.000	41.818	**3.051.765**
Más de 1 año hasta 3 años	**13.274.672**	**19.270.304**	**-**	**-**	**-**	**9.000.000**	**41.544.976**
Más de 1 año hasta 2 años	4.424.891	19.270.304	-	-	-	-	**23.695.195**
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	-	-	-	9.000.000	**17.849.781**
Más de 3 años hasta 5 años	**17.699.562**	**-**	**-**	**20.000.000**	**-**	**-**	**37.699.562**
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	-	-	-	-	**8.849.781**
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	20.000.000	-	-	**28.849.781**
Más de 5 años	**13.274.671**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.274.671**
Más de 5 años	13.274.671	-	-	-	-	-	**13.274.671**
Total montos nominales	**44.319.907**	**19.487.481**	**439.245**	**20.222.223**	**2.512.182**	**9.041.818**	**96.022.856**
Valores contables	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Préstamos bancarios corrientes	**71.002**	**217.177**	**439.245**	**222.223**	**2.512.182**	**41.818**	**3.503.647**
Hasta 90 días	-	217.177	300	222.223	12.182	-	**451.882**
Más de 90 días hasta un año	71.002	-	438.945	-	2.500.000	41.818	**3.051.765**
Préstamos bancarios no corrientes	**44.248.905**	**19.270.304**	**-**	**20.000.000**	**-**	**9.000.000**	**92.519.209**
Más de 1 año hasta 3 años	**13.274.672**	**19.270.304**	**-**	**-**	**-**	**9.000.000**	**41.544.976**
Más de 1 año hasta 2 años	4.424.891	19.270.304	-	-	-	-	**23.695.195**
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	-	-	-	9.000.000	**17.849.781**
Más de 3 años hasta 5 años	**17.699.562**	**-**	**-**	**20.000.000**	**-**	**-**	**37.699.562**
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	-	-	-	-	**8.849.781**
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	20.000.000	-	-	**28.849.781**
Más de 5 años	**13.274.671**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.274.671**
Más de 5 años	13.274.671	-	-	-	-	-	**13.274.671**
Total préstamos bancarios	**44.319.907**	**19.487.481**	**439.245**	**20.222.223**	**2.512.182**	**9.041.818**	**96.022.856**

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

En el detalle de los préstamos bancarios, no existe variación entre el valor nominal y el valor contable, ya que en la obtención y/o renovación de préstamos no se ha incurrido en costos de emisión.

El detalle de las obligaciones por bonos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Total obligaciones con el público, período actual

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	
Número de inscripción	630	655	655	713	713	778	778	806	777	806	887	886	887	284	870	
Series	BAGUA-M	BAGUA-P	BAGUA-Q	BAGUA-S	BAGUA-U	BAGUA-V	BAGUA-W	BAGUA-X	BAGUA-Z	BAGUA-AA	BAGUA-AD	BAGUA-AC	BAGUA-AE	Besal-B	Besal-C	
Fecha vencimiento	01-04-2031	01-10-2033	01-06-2032	01-04-2035	01-04-2036	01-04-2037	01-06-2037	01-02-2038	15-01-2023	15-01-2040	15-03-2043	15-03-2025	15-03-2044	01-06-2028	01-12-2040	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	4,16%	3,83%	4,05%	3,92%	3,81%	3,50%	3,18%	3,15%	2,34%	3,33%	2,87%	1,97%	2,05%	6,63%	2,93%	
Tasa nominal	4,20%	3,86%	4,00%	3,90%	3,80%	3,50%	3,30%	3,00%	2,40%	3,20%	2,80%	1,80%	2,50%	6,00%	2,80%	
Montos nominales	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Hasta un año	**1.020.181**	**804.306**	**611.020**	**1.245.913**	**1.055.915**	**973.228**	**703.865**	**222.728**	**7.135.061**	**373.905**	**69.326**	**33.509**	**61.946**	**3.823.798**	**357.462**	**18.492.163**
Hasta 90 días	1.020.181	804.306	611.020	1.245.913	1.055.915	973.228	703.865	-	-	-	-	-	-	3.823.798	357.462	**10.595.688**
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	-	222.728	7.135.061	373.905	69.326	33.509	61.946	-	-	**7.896.475**
Más de 1 año hasta 3 años	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**14.024.266**	**-**	**-**	**15.777.298**	**-**	**6.495.446**	**-**	**36.297.010**
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.012.133	-	-	5.259.099	-	3.247.723	-	**15.518.955**
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.012.133	-	-	10.518.199	-	3.247.723	-	**20.778.055**
Más de 3 años	**49.084.928**	**42.072.795**	**46.280.075**	**64.511.619**	**56.097.060**	**56.097.060**	**64.511.619**	**44.877.648**	**3.506.066**	**56.097.060**	**56.097.060**	**26.295.497**	**56.097.060**	**22.118.032**	**28.048.530**	**671.792.109**
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.506.066	-	-	10.518.199	-	5.879.393	-	**19.903.658**
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.518.199	-	3.247.723	-	**13.765.922**
Más de 5 años	49.084.928	42.072.795	46.280.075	64.511.619	56.097.060	56.097.060	64.511.619	44.877.648	-	56.097.060	56.097.060	5.259.099	56.097.060	12.990.916	28.048.530	**638.122.529**
Total montos nominales	**50.105.109**	**42.877.101**	**46.891.095**	**65.757.532**	**57.152.975**	**57.070.288**	**65.215.484**	**45.100.376**	**24.665.393**	**56.470.965**	**56.166.386**	**42.106.304**	**56.159.006**	**32.437.276**	**28.405.992**	**726.581.282**
Valores contables	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Obligaciones con el público corrientes	**1.033.077**	**812.764**	**625.174**	**1.238.819**	**1.052.322**	**973.228**	**748.113**	**185.136**	**7.147.420**	**335.836**	**49.328**	**(32.962)**	**217.475**	**3.746.904**	**357.462**	**18.490.096**
Hasta 90 días	1.033.077	812.764	625.174	1.238.819	1.052.322	973.228	748.113	-	-	-	-	-	-	3.746.904	357.462	**10.587.863**
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	-	185.136	7.147.420	335.836	49.328	(32.962)	217.475	-	-	**7.902.233**
Obligaciones con el público no corrientes	**49.257.355**	**42.217.206**	**46.494.285**	**64.380.677**	**56.020.171**	**56.097.060**	**65.401.623**	**44.001.525**	**17.543.658**	**55.110.432**	**55.489.327**	**41.887.037**	**60.627.648**	**28.284.002**	**27.350.598**	**710.162.604**
Más de 1 año hasta 3 años	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**14.033.150**	**-**	**-**	**15.702.995**	**-**	**8.968.841**	**-**	**38.704.986**
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.016.575	-	-	5.221.948	-	5.800.255	-	**18.038.778**
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.016.575	-	-	10.481.047	-	3.168.586	-	**20.666.208**
Más de 3 años	**49.257.355**	**42.217.206**	**46.494.285**	**64.380.677**	**56.020.171**	**56.097.060**	**65.401.623**	**44.001.525**	**3.510.508**	**55.110.432**	**55.489.327**	**26.184.042**	**60.627.648**	**19.315.161**	**27.350.598**	**671.457.618**
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.510.508	-	-	10.481.047	-	3.168.586	-	**17.160.141**
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.481.047	-	3.168.586	-	**13.649.633**
Más de 5 años	49.257.355	42.217.206	46.494.285	64.380.677	56.020.171	56.097.060	65.401.623	44.001.525	-	55.110.432	55.489.327	5.221.948	60.627.648	12.977.989	27.350.598	**640.647.844**
Total obligaciones con el público	**50.290.432**	**43.029.970**	**47.119.459**	**65.619.496**	**57.072.493**	**57.070.288**	**66.149.736**	**44.186.661**	**24.691.078**	**55.446.268**	**55.538.655**	**41.854.075**	**60.845.123**	**32.030.906**	**27.708.060**	**728.652.700**

Total, obligaciones con el público, ejercicio anterior

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.579.800-5	96.579.800-5
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Número de inscripción	630	655	655	712	713	713	778	778	806	777	806	887	886	284	870
Series	BAGUA-M	BAGUA-P	BAGUA-Q	BAGUA-R	BAGUA-S	BAGUA-U	BAGUA-V	BAGUA-W	BAGUA-X	BAGUA-Z	BAGUA-AA	BAGUA-AD	BAGUA-AC	Besal-B	Besal-C
Fecha vencimiento	01-04-2031	01-10-2033	01-06-2032	01-04-2019	01-04-2035	01-04-2036	01-04-2037	01-06-2037	01-02-2038	15-01-2023	15-01-2040	15-03-2043	15-03-2025	01-06-2028	01-12-2040
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral
Tasa efectiva	4,16%	3,82%	4,05%	3,44%	3,92%	3,81%	3,50%	3,18%	3,15%	2,34%	3,33%	2,87%	1,96%	6,63%	2,93%
Tasa nominal	4,20%	3,86%	4,00%	3,30%	3,90%	3,80%	3,50%	3,30%	3,00%	2,40%	3,20%	2,80%	1,80%	6,00%	2,80%

Montos nominales	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Hasta un año	**501.311**	**395.231**	**150.126**	**3.087.924**	**612.235**	**518.871**	**478.239**	**172.938**	**547.236**	**3.748.693**	**806.326**	**219.393**	**451.380**	**2.649.403**	**-**	**14.339.306**
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	547.236	3.748.693	806.326	219.393	451.380	2.649.403	-	**8.422.431**
Más de 90 días hasta un año	501.311	395.231	150.126	3.087.924	612.235	518.871	478.239	172.938	-	-	-	-	-	-	-	**5.916.875**
Más de 1 año hasta 3 años	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.782.896**	**-**	**-**	**5.168.586**	**6.383.654**	**-**	**25.335.136**
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.891.448	-	-	-	3.191.827	-	**10.083.275**
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.891.448	-	-	5.168.586	3.191.827	-	**15.251.861**
Más de 3 años	**48.240.133**	**41.348.685**	**45.483.554**	**-**	**63.401.317**	**55.131.580**	**55.131.580**	**63.401.317**	**44.105.264**	**10.337.172**	**55.131.580**	**55.131.580**	**36.180.099**	**23.606.307**	**27.565.790**	**624.195.958**
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.891.448	-	-	10.337.171	3.191.827	-	**20.420.446**
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.445.724	-	-	10.337.171	3.191.827	-	**16.974.722**
Más de 5 años	48.240.133	41.348.685	45.483.554	-	63.401.317	55.131.580	55.131.580	63.401.317	44.105.264	-	55.131.580	55.131.580	15.505.757	17.222.653	27.565.790	**586.800.790**
Total montos nominales	**48.741.444**	**41.743.916**	**45.633.680**	**3.087.924**	**64.013.552**	**55.650.451**	**55.609.819**	**63.574.255**	**44.652.500**	**27.868.761**	**55.937.906**	**55.350.973**	**41.800.065**	**32.639.364**	**27.565.790**	**663.870.400**

Valores contables	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con el público corrientes	**514.006**	**403.555**	**163.916**	**3.088.985**	**605.265**	**515.342**	**478.239**	**216.304**	**510.665**	**3.762.546**	**769.268**	**199.950**	**390.405**	**3.259.198**	**159.686**	**15.037.330**
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	510.665	3.762.546	769.268	199.950	390.405	-	-	**5.632.834**
Más de 90 días hasta un año	514.006	403.555	163.916	3.088.985	605.265	515.342	478.239	216.304	-	-	-	-	-	3.259.198	159.686	**9.404.496**
Obligaciones con el público no corrientes	**48.424.970**	**41.501.290**	**45.709.303**	**-**	**63.263.490**	**55.051.193**	**55.131.580**	**64.327.541**	**43.204.473**	**24.139.660**	**54.118.401**	**54.513.068**	**41.129.323**	**29.601.126**	**26.844.692**	**646.960.110**
Más de 1 año hasta 3 años	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.792.692**	**-**	**-**	**5.113.745**	**6.218.496**	**-**	**25.124.933**
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.896.346	-	-	-	3.109.248	-	**10.005.594**
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.896.346	-	-	5.113.745	3.109.248	-	**15.119.339**
Más de 3 años	**48.424.970**	**41.501.290**	**45.709.303**	**-**	**63.263.490**	**55.051.193**	**55.131.580**	**64.327.541**	**43.204.473**	**10.346.968**	**54.118.401**	**54.513.068**	**36.015.578**	**23.382.630**	**26.844.692**	**621.835.177**
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.896.346	-	-	10.282.331	3.109.248	-	**20.287.925**
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.450.622	-	-	10.282.331	3.109.248	-	**16.842.201**
Más de 5 años	48.424.970	41.501.290	45.709.303	-	63.263.490	55.051.193	55.131.580	64.327.541	43.204.473	-	54.118.401	54.513.068	15.450.916	17.164.134	26.844.692	**584.705.051**
Total obligaciones con el público	**48.938.976**	**41.904.845**	**45.873.219**	**3.088.985**	**63.868.755**	**55.566.535**	**55.609.819**	**64.543.845**	**43.715.138**	**27.902.206**	**54.887.669**	**54.713.018**	**41.519.728**	**32.860.324**	**27.004.378**	**661.997.440**

Pasivo por arrendamientos

Corresponde a la obligación por pagos de arrendamiento de acuerdo con NIIF 16 por M$1.125.006 (corriente) y M$1.269.231 (no corriente), ver Nota 12.

Conciliación de pasivos de financieros

A continuación, se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Período actual

Otros pasivos financieros, corrientes	Saldo inicial 31-12-2018 M$	Altas M$	Bajas M$	Traspasos M$	Saldo final 30-09-2019 M$
Préstamos bancarios	3.503.647	113.091.335	(106.947.370)	2.057.086	**11.704.698**
Bonos	15.037.330	56.264.797	(53.371.476)	559.445	**18.490.096**
Aportes financieros reembolsables	15.422.339	-	-	(5.136.280)	**10.286.059**
Pasivo por arrendamientos	-	1.512.581	(923.379)	535.804	**1.125.006**
Totales	**33.963.316**	**170.868.713**	**(161.242.225)**	**(1.983.945)**	**41.605.859**

Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 31-12-2018 M$	Altas M$	Bajas M$	Traspasos M$	Saldo final 30-09-2019 M$
Préstamos bancarios	92.519.209	13.158.441	-	(9.000.000)	**96.677.650**
Bonos	646.960.110	61.503.935	(8.950.114)	10.648.673	**710.162.604**
Aportes financieros reembolsables	173.033.860	12.279.731	(17.618.617)	11.527.770	**179.222.744**
Pasivo por arrendamientos	-	1.805.035	-	(535.804)	**1.269.231**
Totales	**912.513.179**	**88.747.142**	**(26.568.731)**	**12.640.639**	**987.332.229**

Ejercicio anterior

Otros pasivos financieros, corrientes	Saldo inicial 31-12-2017 M$	Altas M$	Bajas M$	Traspasos M$	Saldo final 31-12-2018 M$
Préstamos bancarios	7.436.617	24.492.934	(24.436.123)	(3.989.781)	3.503.647
Bonos	40.406.918	3.191.827	(30.543.587)	1.982.172	15.037.330
Aportes financieros reembolsables	15.201.817	3.036.088	(2.623.884)	(191.682)	15.422.339
Totales	**63.045.352**	**30.720.849**	**(57.603.594)**	**(2.199.291)**	**33.963.316**

Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 31-12-2017 M$	Altas M$	Bajas M$	Traspasos M$	Saldo final 31-12-2018 M$
Préstamos bancarios	88.735.865	64.248.905	(44.248.905)	(16.216.656)	92.519.209
Bonos	545.691.060	113.369.845	(7.515.955)	(4.584.840)	646.960.110
Aportes financieros reembolsables	168.551.242	13.265.467	(13.089.756)	4.306.907	173.033.860
Totales	**802.978.167**	**190.884.217**	**(64.854.616)**	**(16.494.589)**	**912.513.179**

15.5 Valor justo de instrumentos financieros

Valor justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

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

	30-09-2019	
	Costo amortizado M$	Valor justo M$
Equivalentes al efectivo		
Fondos mutuos, nivel 1	20.900.000	20.900.000
Inversiones mantenidas a valor justo	**20.900.000**	**20.900.000**
Otros pasivos financieros		
Deuda bancaria, nivel 2	108.382.348	111.352.136
Bonos, nivel 1	728.652.700	948.596.980
AFR, nivel 3	189.508.803	189.508.803
Pasivos financieros mantenidos a costo amortizado	**1.026.543.851**	**1.249.457.919**

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

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

a) El costo amortizado de los depósitos a plazo y fondos mutuos es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de corto plazo.

b) El costo amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL Nº70).

c) El valor justo de los bonos se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.

d) El valor justo de la deuda bancaria se determinó a través de la actualización de los flujos de caja de cada préstamo (desembolsos de capital e interés) a una tasa interpolada de curvas swap correspondiente al plazo remanente. Este plazo, corresponde al número de días contados entre la fecha de cierre del mes de los Estados Financieros, hasta la fecha correspondiente al desembolso de cada flujo.

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

- Nivel 1 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante cuotas de mercados (sin ajustes) en mercados activos y considerando los mismos activos y pasivos valorizados.

- Nivel 2 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los activos y pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

- Nivel 3 corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Nota 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Subcontratistas	CLP	27.071.479	39.997.433
Dividendos	CLP	86.633	22.849.266
Proveedores	CLP	34.785.373	48.205.090
Proveedores	USD	781.176	903.099
Proveedores	EUR	209.423	99.658
Productos y servicios devengados	CLP	22.497.978	17.545.125
Personal	CLP	3.836.493	4.221.514
Documentos por pagar	CLP	3.343.422	2.640.953
Otros	CLP	658.306	437.037
Total corriente		**93.270.283**	**136.899.175**
Documentos por pagar	CLP	823.118	730.021
Proveedores	CLP	172.040	182.919
Acreedores varios	CLP	70.395	70.395
Total no corriente		**1.065.553**	**983.335**
Totales		**94.335.836**	**137.882.510**

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

16.1 Cuentas comerciales

Período actual:

Cuentas comerciales al día según plazo	30-09-2019			
	Bienes M$	Servicios M$	Otros M$	Total M$
Hasta 30 días	3.831.305	20.020.393	652.861	**24.504.559**
Entre 31 y 60 días	953.395	1.052.380	6.349	**2.012.124**
Entre 61 y 90 días	827.723	99.224	-	**926.947**
Entre 91 y 120 días	-	1.719.286	-	**1.719.286**
Entre 121 y 365 días	-	709.834	-	**709.834**
Totales	**5.612.423**	**23.601.117**	**659.210**	**29.872.750**

Cuentas comerciales vencidas según plazo	30-09-2019			
	Bienes M$	Servicios M$	Otros M$	Total M$
Hasta 30 días	642.926	2.251.111	205.276	**3.099.313**
Entre 31 y 60 días	219.842	540.255	5.624	**765.721**
Entre 61 y 90 días	1.830.664	124.226	7.368	**1.962.258**
Entre 91 y 120 días	16.367	(20.476)	4.629	**520**
Entre 121 y 365 días	(33.231)	74.146	8.027	**48.942**
Más de 365 días	8.788	16.411	1.269	**26.468**
Totales	**2.685.356**	**2.985.673**	**232.193**	**5.903.222**

Ejercicio anterior:

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2018			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$
Hasta 30 días	11.577.843	22.520.176	229.274	**34.327.293**
Entre 31 y 60 días	3.237.666	6.521.436	30.993	**9.790.095**
Entre 61 y 90 días	-	435.541	-	**435.541**
Entre 91 y 120 días	-	26.793	-	**26.793**
Entre 121 y 365 días	-	228.113	-	**228.113**
Totales	**14.815.509**	**29.732.059**	**260.267**	**44.807.835**

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2018			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$
Hasta 30 días	-	458.332	4.979	**463.311**
Entre 31 y 60 días	2.582.452	60.118	198.854	**2.841.424**
Entre 61 y 90 días	663.178	24.747	45.366	**733.291**
Entre 91 y 120 días	312.414	20.577	388	**333.379**
Entre 121 y 365 días	1.581	22.696	1.451	**25.728**
Más de 365 días	171	2.618	90	**2.879**
Totales	**3.559.796**	**589.088**	**251.128**	**4.400.012**

Nota 17. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Otras Provisiones

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Clases de provisiones	30-09-2019	31-12-2018
	M$	M$
Provisión de reclamaciones legales *	1.242.766	2.992.246
Otras provisiones, corrientes	**1.242.766**	**2.992.246**
Otras provisiones, no corriente	1.366.467	1.341.233
Provisiones, no corriente	**1.366.467**	**1.341.233**

* Conforme a la política establecida por las Filiales de la Sociedad, respecto del tratamiento de los documentos en garantía asociados a los proyectos adjudicados a las empresas del Grupo, se reconoció un cargo a resultado por aquellos casos en que se espera que la garantía sea ejecutada por los clientes de la Sociedad.

El movimiento de las provisiones corrientes es el siguiente:

Reclamaciones legales	30-09-2019	31-12-2018
	M$	M$
Saldo inicial provisiones	**2.992.246**	**2.603.819**
Incremento en provisiones existentes	1.430.030	891.679
Provisión utilizada	(1.049.387)	(549.895)
Otro incremento (decremento)	(2.130.123)	46.643
Cambios en provisiones, totales	**(1.749.480)**	**388.427**
Totales	**1.242.766**	**2.992.246**

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

1.- Reclamaciones legales

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

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

A continuación, se detallan las reclamaciones legales, que pudiesen afectar a la Sociedad:

La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), ha dictaminado multas de cargo de Aguas Andinas S.A. y Filiales debido principalmente al incumplimiento de instrucciones e infracción a la continuidad y calidad del servicio entregado por la Sociedad. El total de las demandas presentadas a septiembre de 2019 ascienden a UTA 3.917, las cuales fueron pagadas previo a iniciar los procesos de reclamación en cada uno de los casos, encontrándose pendientes de resolver las sentencias definitivas.

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

Secretaría Regional Ministerial de Salud RM, se encuentran pendientes procesos de sanción en contra de Aguas Andinas, iniciados mediante Resolución por supuestas infracciones en el servicio prestado. Actualmente se encuentran en proceso recursos administrativos y reclamaciones judiciales. Los rangos de multa varían entre 1 y 2000 UTM.

Juicios Laborales: Aguas Andinas fue demandada en forma directa o subsidiaria, en atención a demandas laborales cuya materia corresponde principalmente a despidos injustificados. El total de las demandas asciende a M$ 159.307.- Los procesos judiciales se encuentran pendientes en los respectivos tribunales o instancias administrativas correspondientes.

2.- Otras provisiones, no corrientes

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

B.- Pasivos contingentes

1.- Aguas Andinas S.A. fue demandada en juicio ordinario de indemnización de perjuicios por los daños que supuestamente sufrió una Sociedad Minera, por la instalación de infraestructura de la empresa sobre terrenos en los cuales la demandante tendría pertenencias mineras, provocándole un supuesto daño al impedir con ello la extracción de minerales. El monto demandado asciende a M$1.093.564. Se dictó sentencia en primera instancia la cual fue revocada por la corte de apelaciones, la cual le dio la razón a Aguas Andinas. Se interpone recurso de casación.

2.- Con fecha 9 de junio de 2016 y producto de una rotura de Matriz de agua potable que afectó la comuna de Providencia, Aguas Andinas S.A. compensó los daños causados a terceros. En atención a la emergencia señalada, la Sociedad se encuentra en proceso de fiscalización siendo notificada del inicio de proceso sancionatorio por parte de la Superintendencia de Servicios Sanitarios. La Sociedad presentó sus descargos, se encuentra pendiente la resolución de la autoridad.

3.- La Sociedad fue demandada por el Servicio Nacional del Consumidor respecto a los cortes de suministro ocurridos los meses de febrero y abril de 2017. La demanda pretende que el tribunal establezca multas y compensaciones para cada uno de los usuarios afectados por la interrupción del servicio. El juicio se encuentra en etapa probatoria.

4.- Aguas Cordillera fue demandada en juicio ordinario en el 11° Juzgado Civil de Santiago por la constitución de servidumbres, el monto demandado M$3.689.946. la causa se encuentra en la corte de apelaciones y con fecha 20/05/2019 se presenta recurso de casación en la forma.

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

Nota 18. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Sociedad, a nivel consolidado, tiene una dotación de 2.133 trabajadores, de los cuales 77 corresponden a Gerentes y ejecutivos principales. Los trabajadores que forman parte de los convenios colectivos y contratos individuales de trabajo, con cláusulas especiales de indemnización, alcanzan a 1.815 y 14 respectivamente. En tanto que, 304 trabajadores se rigen por lo que indica el Código del Trabajo.

Durante el mes de enero de 2018, Aguas Andinas S.A. culminó la negociación colectiva anticipada con los Sindicatos de empleados, operarios y profesiones Nº 1, 2 y 3. El convenio fue firmado con fecha 29 de enero de 2018, teniendo vigencia por tres años.

Los contratos colectivos vigentes para Aguas Cordillera S.A., y personal de Aguas Manquehue S.A., fueron firmados con fecha 01 de diciembre de 2018 y 01 de octubre de 2018 para los Sindicatos Nº 1, 2, y Sindicato de Trabajadores y Supervisores respectivamente, todos tienen vigencia por tres años.

Los contratos colectivos vigentes para Análisis Ambientales S.A., Gestión y Servicios y EcoRiles S.A. fueron firmados en enero de 2019, noviembre 2018 y abril de 2017, respectivamente. La vigencia de estos contratos es de tres años. Los trabajadores de estas Filiales se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo, por lo que no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

El contrato colectivo vigente con los Sindicatos de la filial ESSAL S.A., se firmó el 31 de diciembre de 2016 y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2019.

Políticas sobre planes de beneficios definidos

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

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

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

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

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

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

Supuestos actuariales

Años de servicios: En Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A., se adopta como supuesto el que los trabajadores permanecerán en dichas Sociedades hasta que cumplan la edad legal para jubilar, (mujeres hasta los 60 años de edad y hombres hasta los 65 años de edad). En la filial ESSAL S.A. existe un tope de 6 meses de indemnización y se paga a las personas que jubilen o que fallezcan.

Partícipes de cada plan: Los trabajadores que son parte de convenios sindicales o asimilados a sindicatos (indicados anteriormente) y trabajadores con contratos individuales con cláusula de indemnización a todo evento. Los trabajadores que forman parte del cálculo de indemnización actuarial son los siguientes: Aguas Andinas S.A.: 887; Aguas Cordillera S.A.: 120; Aguas Manquehue S.A.: 14; y ESSAL S.A.: 341.

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

Tasa de rotación de empleados e incapacidad y retiros prematuros: De acuerdo a la experiencia estadística del Grupo, la rotación utilizada en el período 2019, para los trabajadores objetivo son las siguientes: Aguas Andinas S.A.: 7,10%; Aguas Cordillera S.A.: 4,8%; Aguas Manquehue S.A.: 0,00% y ESSAL S.A.: 5,00%. No se ha considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos.

Tasa de descuento: Para el período 2019 se utilizó la tasa de 5,0%, que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo, en el período 2019 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3,0%.

Tasa de incremento de remuneraciones: Las tasas utilizadas para el período 2019 son las siguientes: Aguas Andinas S.A.: 3,3%; Aguas Cordillera S.A.: 2,7%; Aguas Manquehue S.A.: 2,4% y ESSAL S.A.: 3,1%.

Descripción general de planes de beneficios definidos

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

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

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

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

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

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los cuales incluyen los movimientos de las provisiones, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	18.133.927	16.245.576
Costo de los servicios	806.963	1.260.866
Costo por intereses	624.568	1.645.624
(Ganancia) o pérdidas actuariales	-	1.534.815
Beneficios pagados	(1.290.585)	(3.100.569)
Indemnización especial por antigüedad	72.948	-
Provisión beneficios por terminación	-	547.615
Sub-totales	**18.347.820**	**18.133.927**
Participación en utilidad y bonos	3.437.042	4.700.384
Totales	**21.784.862**	**22.834.311**

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

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	3.708.922	5.496.070
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	18.075.940	17.338.241
Totales	**21.784.862**	**22.834.311**

Flujos esperados de pago

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

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

Durante el período 2018 la sociedad, en conjunto de los sindicatos de trabajadores de Aguas Andinas y con el ánimo de reconocer los aportes en la trayectoria laboral del personal con problemas graves de salud que tengan alguna enfermedad invalidante debidamente acreditada, que afecte a su rendimiento laboral o que no le permita retomar en condiciones normales a sus funciones o que se encuentren próximos a cumplir la edad legal de jubilación, entendiéndose para ello las trabajadoras mujeres, con contrato de trabajo a plazo indefinido vigente, que cumplan 57 años de edad y los trabajadores hombres, con contrato indefinido a plazo vigente, que cumplan 62 años de edad, la opción de acogerse a un Plan de Retiro Voluntario. Podrán también optar aquellos trabajadores que hayan cumplido la edad que exige el artículo 3° del Decreto ley N° 3.500 para obtener pensión de vejez, es decir más de 60 años para las mujeres y más de 65 años los hombres (edad cumplida).

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

Sociedad	Número de empleados	Flujo esperado de pago M$	Año
Aguas Andinas S.A.	7	682.130	2019
Aguas Cordillera S.A.	11	389.419	2019
ESSAL S.A.	1	3.352	2019
Totales	**19**	**1.074.901**	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2019

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2019, de acuerdo con lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 30 de septiembre de 2019, ya informados en esta nota, sólo se ha incrementado el monto de la gratificación legal según aumento del sueldo mínimo establecido en enero del presente año.

El resumen por Sociedad es el siguiente:

Sociedad	Número de empleados	Costos por servicios M$	Costos por intereses M$
Aguas Andinas S.A.	887	914.387	68.115
Aguas Cordillera S.A.	120	46.195	91.053
Aguas Manquehue S.A.	14	10.159	9.121
ESSAL S.A.	341	33.848	35.373
Totales	**1.362**	**1.004.589**	**203.662**

Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 30 de septiembre de 2019, se ha efectuado la sensibilización de los supuestos principales, determinando los impactos siguientes:

Tasa de descuento	Base	Más 0,5% M$	Menos 0,5% M$
Aguas Andinas S.A.	5,0%	(565.380)	600.151
Aguas Cordillera S.A.	5,0%	(86.644)	85.100
Aguas Manquehue S.A.	5,0%	(21.933)	20.917
ESSAL S.A.	5,0%	(42.311)	46.498
Totales		**(716.268)**	**752.666**

Tasa de rotación	Base	Más 0,5% M$	Menos 0,5% M$
Aguas Andinas S.A.	7,1%	(632.509)	671.023
Aguas Cordillera S.A.	4,8%	(94.492)	93.035
Aguas Manquehue S.A.	0,0%	(22.860)	(1.190)
ESSAL S.A.	5,0%	(47.063)	51.735
Totales		**(796.924)**	**814.603**

Tasa incremento sueldo	Base	Más 0,5% M$	Menos 0,5% M$
Aguas Andinas S.A.	3,3%	607.382	(576.991)
Aguas Cordillera S.A.	2,7%	86.695	(88.853)
Aguas Manquehue S.A.	2,4%	21.383	(22.544)
ESSAL S.A.	3,1%	47.171	(43.266)
Totales		**762.631**	**(731.654)**

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual

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

Participación en utilidades y bonos

Corresponde a la obligación que mantiene la Sociedad con sus trabajadores por concepto de bonos de participación a pagar en los meses de febrero y marzo del año siguiente. La participación devengada a pagar a los trabajadores, estipuladas en los contratos vigentes, se reliquida durante el mes de febrero sobre la base del estado de situación del ejercicio comercial inmediatamente anterior. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los montos ascienden a M$2.135.833 y M$4.700.834, respectivamente. Adicionalmente, se efectúan anticipos de este bono en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año calendario.

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

Gastos en personal

Los gastos en personal al 30 de septiembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Gastos en personal	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Sueldos y salarios	(27.639.915)	(26.847.540)	(9.046.778)	(8.817.784)
Beneficios definidos	(12.570.604)	(12.118.305)	(4.061.629)	(3.927.613)
Indemnización por término de relación	(1.904.183)	(3.107.613)	(263.906)	(1.130.151)
Otros gastos al personal	(1.609.529)	(1.499.525)	(453.058)	(396.090)
Totales	**(43.724.231)**	**(43.572.983)**	**(13.825.371)**	**(14.271.638)**

Nota 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El desglose de este rubro corriente y no corriente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Impuesto al Valor Agregado	7.478.668	8.884.571
Pagos Provisionales Mensuales	4.250.751	4.452.524
Otros impuestos	272.937	311.365
Convenio por desarrollos inmobiliarios	4.734.744	1.164.189
Trabajos solicitados por terceros	1.637.878	1.404.208
Total corrientes	**18.374.978**	**16.216.857**
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo (ver Nota 7.2)	7.294.709	7.294.709
Convenio por desarrollos inmobiliarios	1.788.150	1.818.680
Total no corrientes	**9.082.859**	**9.113.389**

Nota 20. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA

El capital de la Sociedad está dividido en 6.118.965.160 acciones nominativas y sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2019, correspondientes a un 94,97% a la serie A y un 5,03% a la serie B.

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

La composición de cada serie es la siguiente:

Moneda	30-09-2019	31-12-2018
Acciones serie A	5.811.031.417	5.811.031.417
Acciones serie B	307.933.743	307.933.743

El capital al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a M$155.567.354. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

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

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

En el período terminado al 30 de septiembre de 2019 se acordó y efectúo el siguiente pago de dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2019, se acordó la distribución de M$132.850.909. Teniendo en consideración el dividendo provisorio pagado en enero de 2019 que ascendió a M$43.223.758, la utilidad distribuible ascendió a M$89.626.930 correspondiendo un dividendo de $14,6474 por acción, exigible a contar del 23 de mayo de 2019.

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 se acordaron y efectuaron pagos de dividendos de acuerdo con el siguiente detalle:

- En sesión de directorio celebrada con fecha 12 de diciembre de 2018 se acordó unánimemente, distribuir entre los accionistas la suma de M$43.223.758, en calidad de dividendo provisorio, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018. En razón de lo anterior, el dividendo provisorio N° 67 de la Sociedad, ascendió a la suma de $7,0639 por acción. El pago fue exigible a partir del 18 de enero de 2019.

- En junta de accionistas celebrada con fecha 24 de abril de 2018, se acordó la distribución de las utilidades líquidas obtenidas por la Compañía en el ejercicio 2017 las que ascendieron a M$139.620.280, excluyendo la línea “Resultados Otras Ganancias” de los Estados Financieros, netos de impuestos, quedando por tanto una cantidad a repartir de M$137.677.083. En consideración al reparto de dividendo provisorio pagado en enero de 2018, la utilidad distribuible ascendió a M$95.692.416 correspondiendo un dividendo de $15,6386 por acción, el que se pagó el 24 de mayo de 2018.

- **Provisión de dividendo mínimo**

De acuerdo con lo establecido en la política descrita en nota 2.2 letra J, la Sociedad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no registró provisión de dividendo mínimo.

- **Ganancias Acumuladas**

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

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 se efectuaron modificaciones a los parámetros de cálculo en las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones, lo cual generó un registro en los resultados acumulados por un monto de M$1.150.464 (Ver nota 2.2.O).

Los saldos totales de ganancia acumulada al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascienden a M$337.181.550 y M$324.954.813, respectivamente.

- **Primas de emisión.**

El monto registrado en primas de emisión corresponde al sobreprecio en venta de acciones producido en el año 1999 debido al aumento de capital. Los saldos al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascienden a M$164.064.038 en cada período.

- **Otras participaciones en patrimonio.**

El monto registrado en Otras participaciones corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2008, año de transición a NIIF, en virtud de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero los efectos de combinaciones de negocios de sociedades bajo control común realizadas en los ejercicios 2007 y 2008. Los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascienden a M$-5.965.550.

Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

El detalle por Sociedad de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio y resultados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Sociedad	% Participación		Participaciones no controladoras			
	30-09-2019	30-09-2018	Patrimonio		Resultado	
	%	%	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$
Aguas Cordillera S.A.	0,00997%	0,00997%	20.514	20.223	1.569	1.330
ESSAL S.A. (1)	46,49350%	46,49350%	43.643.205	48.350.519	(1.317.211)	2.037.685
Totales			**43.663.719**	**48.370.742**	**(1.315.642)**	**2.039.015**

(1) Incluye las participaciones de terceros por la asignación a valor de mercado de los activos y pasivos originados en la compra de Inversiones Iberaguas Ltda. y ESSAL S.A., al momento de la combinación de negocios.

Los dividendos pagados a las participaciones no controladoras de la filial ESSAL S.A. al 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a M$6.705.908 y M$5.684.812, respectivamente.

Nota 22. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por las empresas del Grupo es el siguiente:

Clases de ingresos ordinarios	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Ingresos ordinarios				
Venta de bienes	6.261.558	4.694.919	1.976.104	1.555.579
Prestación de servicios	399.107.236	385.878.532	118.502.614	112.828.823
Devolución de seguros	9.872	117.952	-	-
Totales	**405.378.666**	**390.691.403**	**120.478.718**	**114.384.402**

Nota 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

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

Otros gastos por naturaleza	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Operación plantas de tratamiento	(20.827.108)	(19.319.445)	(6.784.020)	(6.329.746)
Servicios	(15.561.084)	(15.457.707)	(5.351.833)	(5.651.659)
Mantenciones y reparaciones de redes	(12.324.477)	(11.131.791)	(4.676.636)	(3.656.222)
Servicios comerciales	(10.346.430)	(10.036.596)	(3.559.740)	(3.342.807)
Costos por trabajos solicitados por terceros	(7.523.190)	(6.938.124)	(2.745.817)	(2.049.319)
Mantenciones de recintos y equipamientos	(6.945.654)	(6.047.864)	(2.239.749)	(2.109.192)
Arriendos operativos	(2.480.220)	(2.267.204)	(1.114.408)	(472.893)
Retiro de residuos y lodos	(4.602.547)	(4.510.700)	(1.527.988)	(1.449.671)
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	(5.375.581)	(5.100.277)	(2.335.375)	(1.742.372)
Gastos generales	(4.948.874)	(4.379.373)	(1.785.470)	(1.412.285)
Otros	(5.302.613)	(4.899.286)	(1.613.603)	(1.051.488)
Contingencia Osorno *	(7.014.235)	-	(7.014.235)	-
Totales	**(103.252.013)**	**(90.088.367)**	**(40.748.874)**	**(29.267.654)**

*Con fecha 11 de julio de 2019, se produjo un derrame de hidrocarburos en la planta de producción de Agua Potable de Osorno. Por este motivo, se activaron los protocolos de seguridad y la filial tuvo que suspender el suministro de agua potable por varios días, afectando a gran parte de los clientes de esa ciudad.

Los impactos económicos en M$ conocidos al 30 de septiembre de 2019 son los siguientes:

	M$
Indemnización Ley N° 19.496-Sernac	(2.914.599)
Indemnizaciones a clientes	(2.863.354)
Gastos operacionales extraordinarios	(967.410)
Otros	(268.872)
Totales	**(7.014.235)**

Nota 24. OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Ingresos y gastos distintos de la operación	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Ganancia (pérdida) en venta de activos no corrientes, no mantenidos para la venta	117.732	4.482.368	19.209	(260.830)
Programa de reestructuración organizacional *	(2.067.677)	(2.874.263)	(417.483)	(522.422)
Proyectos desechados y boletas en garantía **	(172.107)	(248.192)	(153.009)	(219.601)
Otras ganancias (pérdidas)	279.851	205.841	(41.779)	-
Otras ganancias (pérdidas)	**(1.842.201)**	**1.565.754**	**(593.062)**	**(1.002.853)**
Préstamos bancarios	(2.871.809)	(2.535.225)	(821.724)	(780.281)
Gastos por intereses, AFR	(4.545.881)	(4.558.926)	(1.507.914)	(1.517.092)
Gastos por intereses, Bonos	(14.644.994)	(14.298.573)	(4.835.524)	(5.022.166)
Gastos por intereses, pasivo por arrendamientos	(51.717)	-	(24.949)	-
Gastos por intereses, otros	(591.636)	(475.390)	(180.209)	(88.764)
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	(64.301)	(273.679)	(38.455)	(109.531)
Costos financieros	**(22.770.338)**	**(22.141.793)**	**(7.408.775)**	**(7.517.834)**
Ingresos por intereses	2.992.028	3.486.894	855.170	996.530
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	1.023.715	1.044.206	336.766	332.078
Ingresos financieros	**4.015.743**	**4.531.100**	**1.191.936**	**1.328.608**

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

** Corresponde principalmente a las ganancias (pérdidas) producto de boletas en garantías y proyectos desechados (Ver Nota 16).

Nota 25. EFECTO DE DIFERENCIA EN EL TIPO DE CAMBIO

El detalle producido por las diferencias de cambio al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Rubro	Moneda	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(11.323)	(35.394)	(11.286)	59
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	171	(717)	111	(401)
Otros activos financieros	USD	-	44.111	-	44.111
Total variación por activos		**(11.152)**	**8.000**	**(11.175)**	**43.769**
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(2.235)	(15.735)	1.811	(7.585)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	(73.146)	(8.350)	(9.735)	(37.102)
Cuentas por pagar entidades relacionadas	EUR	-	(11.091)	-	53
Total variación por pasivos		**(75.381)**	**(35.176)**	**(7.924)**	**(44.634)**
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio		**(86.533)**	**(27.176)**	**(19.099)**	**(865)**

Nota 26. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de los resultados por unidades de reajustes correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Rubro	30-09-2019 M$	30-09-2018 M$	01-07-2019 30-09-2019 M$	01-07-2018 30-09-2018 M$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9.013	4.485	8.960	(9)
Activos por impuestos corrientes	337.855	376.479	134.988	51.785
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.098.781	168.081	11.346	86.718
Total variación por activos	**1.445.649**	**549.045**	**155.294**	**138.494**
Otros pasivos financieros	(15.094.273)	(17.120.348)	(4.187.175)	(6.253.036)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(952.122)	(100.896)	(25.934)	(26.653)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(1.534)	(92)	(1.534)	-
Otros pasivos no financieros	(20.593)	(110.576)	(20.593)	-
Total variación por pasivos	**(16.068.522)**	**(17.331.912)**	**(4.235.236)**	**(6.279.689)**
Utilidad (pérdida) por unidades de reajustes	**(14.622.873)**	**(16.782.867)**	**(4.079.942)**	**(6.141.195)**

Nota 27. SEGMENTOS DE NEGOCIO

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

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

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

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

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

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

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

Totales sobre información general sobre resultados	30.09.2019		30.09.2018	
	Agua M$	No Agua M$	Agua M$	No Agua M$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	384.744.564	23.306.561	371.934.736	18.756.667
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	853.362	853.362	911.630	3.276.667
Materias primas y consumibles utilizados	-24.210.295	-8.865.727	-22.478.105	-7.159.123
Gastos por beneficios a los empleados	-37.578.345	-6.277.824	-38.057.441	-5.563.098
Gastos de la operación	-102.040.722	-5.134.629	-88.910.620	-5.122.490
Depreciaciones y amortizaciones	-55.034.906	-1.398.996	-55.978.415	-908.817
Otras ganancias y gastos	-1.631.158	-189.980	1.842.091	-255.553
Ingresos financieros	4.129.577	13.677	4.610.609	21.609
Costos financieros	-22.741.035	-158.710	-22.141.644	-101.267
Resultado por unidades de reajuste y diferencia de cambio	-14.662.053	-47.364	-16.859.200	49.157
Gasto sobre impuesto a la renta	-34.761.543	-537.102	-33.512.258	-750.610
Ganancia del segmento	**97.067.446**	**1.563.268**	**101.361.383**	**2.243.142**
Ganancia del segmento atribuibles a los propietarios de la controladora	**98.383.088**	**1.563.268**	**99.322.368**	**2.243.142**
Ganancia (pérdida) del segmento atribuibles a participaciones no controladoras	-1.315.642	0	2.039.015	0

Totales sobre información general sobre activos, pasivos y patrimonio	30.09.2019		31.12.2018	
	Agua M$	No Agua M$	Agua M$	No Agua M$
Activos corrientes	137.966.639	16.113.996	160.097.263	15.288.956
Activos no corrientes	1.757.578.378	20.173.424	1.718.816.310	20.176.274
Total Activos	**1.895.545.017**	**36.287.419**	**1.878.913.573**	**35.465.230**
Pasivos corrientes	173.678.881	14.178.386	236.740.972	13.904.255
Pasivos no corrientes	1.051.051.871	319.498	976.643.094	99.085
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	627.150.546	21.789.536	617.158.766	21.461.889
Participaciones no controladoras	43.663.719	0	48.370.742	0
Total de Patrimonio y Pasivos	**1.895.545.017**	**36.287.419**	**1.878.913.573**	**35.465.230**

Estado Flujo Efectivo	30.09.2019		30.09.2018	
	Agua M$	No Agua M$	Agua M$	No Agua M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	221.833.128	66.595.111	208.301.228	70.135.886
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-128.809.245	-698.750	-110.541.059	1.483.212
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-105.831.755	-64.537.971	-83.242.407	-70.813.213

Partidas significativas de ingresos y gastos por segmentos

Segmento Aguas y No Aguas

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

Ingresos

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

Detalle de partidas significativas de ingresos

Segmento agua

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

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como empresas reguladas, Aguas Andinas y sus Filiales sanitarias son fiscalizadas por la SISS y sus tarifas son fijadas en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. Nº70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho período, están 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 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.

Durante el año 2015 concluyeron los procesos de negociación de tarifas para el período 2015-2020, los decretos que fijan las tarifas durante el quinquenio mencionado para Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A. y Aguas Manquehue S.A., corresponden a los números 152-2015; 83-2015; 139 2015; respectivamente.

En tanto para la filial ESSAL S.A., las tarifas vigentes para el período 2016-2021 fueron aprobadas por el Decreto N°143 de fecha 25 de agosto de 2016, publicado en el Diario Oficial el 21 de enero de 2017.

Segmento no agua

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

Detalle de partidas significativas de gastos

Segmento agua

Las partidas significativas de gastos son principalmente aquellos relacionados con remuneraciones, energía eléctrica, Operación Planta de Tratamiento de Aguas Servidas, depreciaciones de bienes inmuebles y bienes muebles, gasto por intereses financieros, gasto por impuesto a las ganancias.

Segmento no agua

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

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

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

El criterio contable corresponde al registro de aquellos hechos económicos en los cuales emanan derechos y obligaciones en el mismo sentido que surgen entre relaciones económicas con terceros. Lo particular, es que estos registros generarán saldos comprometidos en una cuenta de activo y pasivo de acuerdo al espíritu de la transacción en cada empresa relacionada según el segmento en que participa. Estas cuentas, llamadas cuentas por cobrar o pagar con empresas relacionadas, deben ser neteadas al momento de consolidar estados financieros de acuerdo a las reglas de consolidación explicadas en la NIC 27.

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

Conciliación de ingresos de las actividades ordinarias	**30.09.2019 M$**	**30.09.2018 M$**
Ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos	409.757.850	394.879.701
Eliminación de las actividades ordinarias entre segmentos	-4.379.184	-4.188.298
Ingresos de actividades ordinarias	**405.378.666**	**390.691.403**

Conciliación de ganancia	**30.09.2019 M$**	**30.09.2018 M$**
Consolidación ganancia (pérdida) totales de los segmentos	98.630.715	103.604.526
Consolidación de eliminación de ganancia (pérdida) entre segmentos	1.315.643	-2.039.015
Consolidación de ganancia (pérdida)	**99.946.358**	**101.565.511**

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

Conciliaciones de los activos, pasivos y patrimonio de los segmentos	**30.09.2019 M$**	**31.12.2018 M$**
Conciliación de activos		
Consolidación activos totales de los segmentos	1.931.832.436	1.914.378.803
Eliminación de las cuentas entre segmentos	-9.010.703	-8.326.704
Total Activos	**1.922.821.733**	**1.906.052.099**
Conciliación de pasivos		
Consolidación pasivos totales de los segmentos	1.239.228.635	1.227.387.406
Eliminación de las cuentas entre segmentos	-9.010.704	-8.326.704
Total Pasivos	**1.230.217.931**	**1.219.060.702**
Conciliación de patrimonio		
Consolidación patrimonios totales de los segmentos	648.940.083	638.620.655
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	**648.940.083**	**638.620.655**

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

Conciliación de los flujos operacionales de los segmentos	30.09.2019 M$	30.09.2018 M$
Consolidación de los flujos operacionales de los segmentos	288.428.239	278.437.114
Eliminación de las cuentas entre segmentos	-98.781.330	-104.352.390
Total flujos operacionales	**189.646.909**	**174.084.724**

Conciliación de los flujos de inversión de los segmentos	30.09.2019 M$	30.09.2018 M$
Consolidación de los flujos de inversión de los segmentos	-129.507.995	-109.057.847
Eliminación de las cuentas entre segmentos	7.410.001	9.645.547
Total flujos de inversión	**-122.097.994**	**-99.412.300**

Conciliación de los flujos de financiación de los segmentos	30.09.2019 M$	30.09.2018 M$
Consolidación de los flujos financieros de los segmentos	-170.369.726	-154.055.620
Eliminación de las cuentas entre segmentos	91.149.694	94.267.457
Total flujos de financiación	**-79.220.032**	**-59.788.163**

Información sobre los principales clientes

Principales clientes del segmento agua:

- I. Municipalidad de Puente Alto
- I. Municipalidad de Santiago
- I. Municipalidad de La Florida
- El Peñon SpA.
- I. Municipalidad de Peñalolén
- Administradora de Centros Comerciales CENCOSUD SpA.
- Ministerio de Obras Públicas
- Metro S.A.
- I. Municipalidad de San Bernardo
- Gobierno Regional Región Metropolitana

Principales clientes del segmento no agua:

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

Tipos de productos segmento agua – No agua

Segmento agua

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

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

Segmento conformado por Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A., ESSAL S.A. e Iberaguas Ltda.

Segmento no agua

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

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

Nota 28. GANANCIAS POR ACCIÓN

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

Ganancia por acción		30-09-2019	30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	M$	101.853.666	101.565.511	21.243.469	20.400.449
Resultados disponibles para accionistas comunes, básicos	M$	101.853.666	101.565.511	21.243.469	20.400.449
Promedio ponderado de número de acciones, básico		6.118.965.160	6.118.965.160	6.118.965.160	6.118.965.160
Ganancia por acción	**$**	**16,646**	**16,598**	**3,472**	**3,334**

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) diluidas por acción

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

Nota 29. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES

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

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 30 de septiembre de 2019

30-09-2019 Filiales	Activos corrientes M$	Activos no corrientes M$	Pasivos corrientes M$	Pasivos no corrientes M$	Patrimonio M$
Aguas Cordillera S.A.	12.118.634	271.430.125	31.003.414	46.783.867	205.761.478
Aguas Manquehue S.A.	4.076.395	92.633.021	14.672.265	26.289.843	55.747.308
Inversiones Iberaguas Ltda.	4.726	61.411.478	22.718	-	61.393.486
ESSAL S.A.	17.300.146	177.028.120	29.867.323	96.431.994	68.028.949
EcoRiles S.A.	4.997.152	638.660	2.085.528	63.522	3.486.762
Gestión y Servicios S.A.	6.189.716	862.132	3.770.491	78.913	3.202.444
Análisis Ambientales S.A.	3.788.230	5.576.780	2.932.312	177.063	6.255.635
Aguas del Maipo S.A.	1.439.154	13.095.851	5.690.309	-	8.844.696

Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 30 de septiembre de 2019

30-09-2019 Filiales	Resultado del período M$	Ingresos ordinarios M$	Gastos operacionales M$	Otros ingresos (gastos) netos M$
Aguas Cordillera S.A.	15.737.937	42.721.778	(25.979.562)	(1.004.279)
Aguas Manquehue S.A.	4.255.023	12.917.495	(6.338.066)	(2.324.406)
Inversiones Iberaguas Ltda.	(115.895)	-	(5.695)	(110.200)
ESSAL S.A.	(178.059)	44.421.727	(39.282.597)	(5.317.189)
EcoRiles S.A.	980.856	10.166.048	(8.843.386)	(341.806)
Gestión y Servicios S.A.	128.458	7.833.504	(7.503.058)	(201.988)
Análisis Ambientales S.A.	740.801	6.980.883	(5.853.500)	(386.582)
Aguas del Maipo S.A.	(286.845)	756.574	(1.054.317)	10.898

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 31 de diciembre de 2018

31-12-2018 Filiales	Activos corrientes M$	Activos no corrientes M$	Pasivos corrientes M$	Pasivos no corrientes M$	Patrimonio M$
Aguas Cordillera S.A.	14.572.541	269.504.225	34.360.042	46.877.423	202.839.301
Aguas Manquehue S.A.	4.874.182	92.481.886	17.732.100	25.633.064	53.990.904
Inversiones Iberaguas Ltda.	1.820.982	65.220.985	33.186	-	67.008.781
ESSAL S.A.	22.086.592	167.386.351	21.913.688	92.060.682	75.498.573
EcoRiles S.A.	5.438.938	531.601	2.550.466	-	3.420.073
Gestión y Servicios S.A.	5.898.957	770.995	3.379.347	45.513	3.245.092
Análisis Ambientales S.A.	2.975.903	5.178.956	2.489.677	-	5.665.182
Aguas del Maipo S.A.	1.251.161	13.694.722	5.760.770	53.572	9.131.541

Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 30 de septiembre de 2018

30-09-2018 Filiales	Resultado del período M$	Ingresos ordinarios M$	Gastos operacionales M$	Otros ingresos (gastos) netos M$
Aguas Cordillera S.A.	13.336.962	40.532.713	(25.525.729)	(1.670.022)
Aguas Manquehue S.A.	2.615.868	9.943.556	(6.164.277)	(1.163.411)
Inversiones Iberaguas Ltda.	3.681.901	-	(4.718)	3.686.619
ESSAL S.A.	7.266.997	42.317.264	(28.863.895)	(6.186.372)
EcoRiles S.A.	1.423.641	9.927.901	(7.960.054)	(544.206)
Gestión y Servicios S.A.	216.870	6.178.291	(5.846.452)	(114.969)
Análisis Ambientales S.A.	701.512	6.414.546	(5.374.483)	(338.551)
Aguas del Maipo S.A.	(98.882)	823.493	(883.436)	(38.939)

Detalle de Filiales significativas

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

Nombre de filial significativa	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	ESSAL S.A.
País	Chile	Chile	Chile
Rut	96.809.310-K	89.221.000-4	95.579.800-5
Moneda funcional	Pesos chilenos	Pesos Chilenos	Pesos chilenos
Porcentaje de participación en filial significativa	99,99003%	100,00000%	53,50650%
Porcentaje poder de voto en filial significativa	99,99003%	100,00000%	53,50650%
Porcentaje sobre valores consolidados al 30 de septiembre de 2019			
Margen de contribución	9,89%	3,89%	4,92%
Propiedades, planta y equipos	7,60%	4,63%	11,53%
Resultado del período	11,49%	4,28%	0,38%

Nota 30. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

Se define como Unidad Generadora de Efectivo (UGE) cada Sociedad como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa el grupo más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida y a la plusvalía se les aplicará la prueba de deterioro al menos al cierre del ejercicio o cuando haya indicios.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones que dispone el Grupo. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a las participaciones con menores valores asociados superan individualmente el valor libro consolidado de los mismos en todos los casos, así también los activos intangibles con vida útil indefinida fueron evaluados resultando un mayor valor al registrado en libros.

Al 30 de septiembre de 2019 no se ha registrado deterioro en los activos, y no existen indicios de deterioro.

Nota 31. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones, entre las principales se tiene a la Superintendencia de Servicios Sanitarios para garantizar las condiciones de prestación de servicios y programas de desarrollo de las áreas de concesión de la empresa, SERVIU Metropolitano para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones por la suma total de M$47.253.913 y M$45.873.654 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

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

Acreedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	7.848.776	7.870.828
CGE DISTRIBUCION	Aguas Andinas S.A.	Boleta	53.349	53.349
COMITE INNOVA CHILE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	216.096	278.074
CONSTRUCTORA SAN FRANCISCO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	154.644	154.644
DGAC	Aguas Andinas S.A.	Boleta	11.026	22.053
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	4.142.458	4.377.068
DIRECCION VIALIDAD	Aguas Andinas S.A.	Boleta	32.197	61.637
GOB REG METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	120.605	79.973
I MUN PAINE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	19.837	19.837
MUNICIPALIDAD PROVIDENCIA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	56.565	56.730
MUNICIPALIDAD DE LA REINA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	68.914	68.914
MUNICIPALIDAD DE SANTIAGO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	25.636	25.636
INMOB MACUL S.A.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	27.566	55.132
MUNICIPALIDAD LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	481.527	481.527
MUNICIPALIDAD PEÑALOLEN	Aguas Andinas S.A.	Boleta	44.762	44.762
I MUN DE RENCA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	27.566
SOCIEDAD CONC. AUTOPISTA CENTRAL	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	55.132
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	10.315.875	8.182.332
S.I.S.S.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	6.081.565	6.589.433
SOCIEDAD CONC. MELIPILLA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	33.079	33.079
TESORERÍA MUNICIPAL DE LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	29.288	-
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	951.834	951.834
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	-	410.234
I MUN LAS CONDES	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	171.000	156.000
I MUN LO BARNECHEA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	13.783	13.783
MUNICIPALIDAD VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	55.132	-
I MUN DE VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	-	55.132
SENCORP	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	-	313.974
MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	410.234	-
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	679.712	450.866
S.I.S.S.	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	1.241.618	1.241.618
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.459.092	1.459.092
I MUN LO BARNECHEA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	-	88.514
MUNICIPALIDAD VITACURA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	11.026	11.026
S.I.S.S.	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	989.502	1.119.006

DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	ESSAL S.A.	Boleta	1.488.309	1.678.920
SERVIU METROPOLITANO	ESSAL S.A.	Boleta	138.908	157.191
GOBIERNO REGIONAL DE LA REGION DE LOS RIOS	ESSAL S.A.	Boleta	92.220	49.475
DIRECCION VIALIDAD	ESSAL S.A.	Boleta	46.561	21.722
S.I.S.S.	ESSAL S.A.	Póliza	3.919.511	3.053.444
MUNICIPALIDAD DE PAILLACO	ESSAL S.A.	Boleta	-	31.094
SOCIEDAD CONSECIONARIA DE LOS LAGOS	ESSAL S.A.	Boleta	-	27.357
FLESAN S.A.	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	29.095	-
SERVIU METROPOLITANO	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	2.414.525	2.892.320
AGUAS ANTOFAGASTA	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	35.394	-
CMPC PULP SPA	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	16.098	-
CODELCO	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	-	17.904
CORP NACIONAL DEL COBRE	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	17.904	-
DIRECTEMAR	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	115.226	115.226
GOBIERNO REGIONAL V REGION VALPARAISO	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	24.862	24.862
SUPERINTENDENCIA DEL MEDIO AMBIENTE	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	13.783	27.566
Totales			**44.099.094**	**42.905.866**

b) Restricciones por emisión de bonos

i) Aguas Andinas S.A.

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

1. Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros consolidados intermedios, y de las Filiales Sociedades Anónimas inscritas en la Comisión para el Mercado Financiero, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.

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 operacionales, 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 habitualmente prevalecen en el mercado.

5. Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento no superior a 1,5 veces. Sin perjuicio de ello, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el Nivel de Endeudamiento y el índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. Con todo, el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces. Al 30 de septiembre de 2019 la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 33,1%.

   Para estos efectos, el Nivel de Endeudamiento estará definido como la razón entre el Pasivo Exigible y el Patrimonio Neto Total. El Pasivo Exigible del Emisor se definirá como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes de sus estados financieros consolidados intermedios.

Al 30 de septiembre de 2019, las cuentas antes mencionadas son las siguientes:

Nivel de endeudamiento	30-09-2019 M$
Pasivos corrientes totales	178.855.181
Pasivos no corrientes totales	1.051.362.750
Total pasivos NIIF	**1.230.217.931**
Garantías con terceros (*)	(459.483)
Total pasivo exigible	**1.229.758.448**
Total activos	1.922.821.733
Pasivos corrientes totales	(178.855.181)
Total pasivos no corrientes	(1.051.362.750)
Patrimonio neto total	**692.603.802**

El nivel de endeudamiento al 30 de septiembre de 2019 es de 1,78 veces.

Para los efectos de la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquéllas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria y la ejecución de obras en espacios públicos.

Para los efectos anteriores, el patrimonio neto total corresponderá al monto que resulte de la diferencia entre las cuentas total de activos y la suma de las cuentas pasivos corrientes totales y total pasivos no corrientes de los estados financieros consolidados intermedios del Emisor.

* Monto de todos los avales, fianzas simples solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que éste o sus Filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor; (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste; y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria y la ejecución de obras en espacios públicos.

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

La Sociedad cumple con todas las exigencias establecidas en los contratos de bonos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

ii) Empresa de Servicios Sanitarios de los Lagos S.A. (ESSAL S.A.)

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, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.

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.

3. Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, 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 personas relacionadas se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

5. Mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,29 veces, medido sobre cifras de sus balances, definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio.

   A partir del año 2010, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el Índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. El límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces (Endeudamiento=Pasivo Exigible/Patrimonio Neto Total). Al 30 de septiembre de 2019, el nivel de endeudamiento asciende a 1,86 veces tanto para la serie BESSALB y BESSALC. Los limites para las series BESSALB y BESSALC son 1,73 veces y 2,00 veces respectivamente.

6. Mantener una relación Ebitda /Gastos Financieros no inferior a 3,5 veces. Al 30 de septiembre de 2019, la relación indicada asciende a 5,0 veces.

7. No vender, ceder o transferir activos esenciales.

c) Restricciones por préstamos bancarios

i) Aguas Andinas S.A.

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de préstamos contraídos con varios bancos nacionales, 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. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Con todo el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de dos veces, para el período terminado al 30 de septiembre de 2019, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 33,1%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Al 30 de septiembre de 2019, el nivel de endeudamiento asciende a 1,78 veces.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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.

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. Al 30 de septiembre de 2019, la cobertura de gastos financieros asciende a 9,91 veces.

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 para que las operaciones que realice con sus Filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

ii) Aguas Cordillera S.A.

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de un préstamo contraído con un banco nacional, 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. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Con todo el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de dos veces. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Al 30 de septiembre de 2019, el nivel de endeudamiento asciende a 0,58 veces.

2. Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido sobre las cifras de su balance consolidado anual, definidos como la razón entre resultado de explotación más la depreciación del ejercicio y amortización de intangibles dividido por gastos financieros. Al 30 de septiembre de 2019, la cobertura de gastos financieros asciende a 10,58 veces.

3. Enviar al banco, copia de los estados financieros consolidados intermedios anuales del deudor, en un plazo no superior a treinta días de entregados en la Comisión para el Mercado Financiero.

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

5. Mantener todos sus derechos, licencias, permisos, marcas, franquicias concesiones o partes relevantes en plena vigencia.

6. 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.

7. Se obliga a velar para que las operaciones que realice con su Filial o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

iii) ESSAL S.A.

La Filial mantiene obligaciones por la obtención de préstamos contraídos con bancos nacionales, los cuales no tienen índices financieros comprometidos ni restricciones asociadas.

Al 30 de septiembre de 2019, las Filiales sanitarias, cumplen con todas las exigencias establecidas en los contratos de préstamos con Bancos acreedores, como también con las disposiciones establecidas por el DFL. Nº 382, Ley General de Servicios Sanitarios, del año 1988, así como su Reglamento (D.S. MOP Nº1199/2004, publicado en noviembre de 2005).

3) Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M$46.703.128 y M$42.150.481 respectivamente, que se originan principalmente por contratos de obras con empresas constructoras para garantizar el fiel cumplimiento del contrato. Además, existen otras garantías por contratos de servicios y adquisición de materiales que garantizan la entrega oportuna de estos.

Un detalle de las garantías bancarias recibidas, más importantes al 30 de septiembre de 2019, se resumen a continuación:

Contratista o Proveedor	Sociedad	30-09-2019 M$	Fecha vencimiento
ICM S.A.	Aguas Andinas S.A.	102.612	16-04-2020
SECURITAS S.A.	Aguas Andinas S.A.	141.908	15-01-2020
ING. Y CONSTRUCCION MST LTDA.	Aguas Andinas S.A.	139.733	31-05-2020
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	151.306	31-08-2021
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.	Aguas Andinas S.A.	254.800	29-12-2019
SOC. DE TERCERIZACION DE SERV. PROV	Aguas Andinas S.A.	103.761	01-01-2020
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.	Aguas Andinas S.A.	468.000	29-12-2019
EMPRESAS JORDAN S.A.	Aguas Andinas S.A.	157.730	06-12-2020
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	120.891	02-01-2024
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	117.771	28-05-2021
Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Aguas Andinas S.A.	105.014	30-03-2021
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	112.194	22-06-2020
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	112.194	22-06-2020
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	224.388	01-06-2020
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	136.804	18-10-2020
ENEL DISTRIBUCION CHILE S.A	Aguas Andinas S.A.	280.485	10-05-2021
XYLEM WATER SOLUTIONS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	150.200	28-02-2020
Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Aguas Andinas S.A.	656.336	30-03-2021
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	135.822	18-10-2020
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	137.721	18-10-2020
LEVEL 3 CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	105.042	30-11-2019
INMOB. Y COMERCIAL QUILICURA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	392.679	28-10-2020
EMP.DEPURADORA DE A.S. MAPOCHO EL T	Aguas Andinas S.A.	14.552.813	31-12-2019
INGENIERIA Y CONSTRUCCION MST LTDA.	Aguas Andinas S.A.	343.510	06-08-2020
BROTEC CONSTRUCCIÓN LTDA.	Aguas Andinas S.A.	2.497.834	31-01-2020
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	112.194	18-11-2019
CRILLON S.A.	Aguas Andinas S.A.	206.942	15-09-2020
CONSORCIO BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	370.152	28-12-2019
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA.	Aguas Andinas S.A.	158.322	30-11-2019
MOTOROLA CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	775.822	01-12-2025
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	138.532	30-12-2022
EL PENON SPA	Aguas Andinas S.A.	112.194	28-02-2020
DALCO INGENIERIA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	375.934	30-01-2020
EMPRESA CONST. COTA MIL LTDA.	Aguas Andinas S.A.	112.194	01-07-2020
ECHEVERRIA IZQUIERDO ING. Y CONSTRU	Aguas Andinas S.A.	1.093.893	15-10-2019
INMOBILIARIA MONTE ACONCAGUA S.A.	Aguas Andinas S.A.	224.388	16-11-2019
CONSTRUCTORA VALKO S A	Aguas Andinas S.A.	2.497.834	30-01-2020
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	101.783	28-12-2020
CONSORCIO NAC. DE DIST. Y LOG. S.A.	Aguas Andinas S.A.	112.194	03-06-2020
ECHEVERRIA IZQUIERDO ING. Y CONSTRU	Aguas Andinas S.A.	202.595	15-10-2019

Contratista o Proveedor	Sociedad	30-09-2019 M$	Fecha vencimiento
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	866.410	30-05-2022
C. DE PETROLEOS DE CHILE COPEC S.A.	Aguas Andinas S.A.	471.631	16-03-2020
A DENHAM Y CIA LTDA	Aguas Andinas S.A.	235.524	31-12-2021
AES GENER S.A.	Aguas Andinas S.A.	280.485	01-04-2022
DALCO INGENIERIA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	273.080	30-10-2019
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA.	Aguas Andinas S.A.	207.657	30-11-2019
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA.	Aguas Andinas S.A.	192.802	30-11-2019
EULEN CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	112.194	31-12-2020
MARKETING RELACIONAL UPCOM LIMITADA	Aguas Andinas S.A.	224.388	30-05-2020
IDOM CONSULTING, ENGINEERING	Aguas Andinas S.A.	128.098	31-10-2020
EULEN CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	112.194	31-12-2020
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	110.212	20-12-2020
TRANSPORTE CENTRO SUR-NORTE S.A.	Aguas Andinas S.A.	153.117	05-05-2022
SERVICIOS HELPBANK S.A.	Aguas Andinas S.A.	112.194	21-10-2019
INGENIERIA Y CONSTRUCCION M.S.T. LIMITADA	Aguas Andinas S.A.	192.239	30-06-2020
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	190.637	12-08-2020
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	104.789	31-08-2020
BAPA S.A.	Aguas Andinas S.A.	265.834	31-03-2020
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	132.301	07-08-2020
DALCO INGENIERIA LTDA	Aguas Andinas S.A.	231.681	16-12-2019
INMOBILIARIA BBI S.A.	Aguas Andinas S.A.	357.310	29-10-2020
CONSTRUCTORA CONCRETA S.A.	Aguas Andinas S.A.	106.108	30-03-2021
BAPA S.A.	Aguas Andinas S.A.	127.270	14-10-2019
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	Aguas Andinas S.A.	412.034	31-01-2022
BRENNTAG CHILE LTDA.	Aguas Andinas S.A.	116.787	05-12-2019
EIFFAGE ENERGIA CHILE LTDA	Aguas Andinas S.A.	265.834	30-03-2020
I C M S.A.	Aguas Cordillera S.A.	158.305	30-10-2019
INLAC S.A.	Aguas Cordillera S.A.	257.081	28-02-2021
SACYR CHILE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	140.243	30-10-2019
OBRASCON HUARTE LAIN,S.A.	Aguas Cordillera S.A.	140.243	30-10-2019
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	686.290	14-10-2019
INMOBILIARIA EL QUIJOTE SPA	Aguas Cordillera S.A.	280.485	01-08-2020
INMOBILIARIA DG CUATRO LIMITADA	Aguas Manquehue S.A.	164.000	28-02-2020
SOCIEDAD CONSTRUCTORA SCHWERTER Y ASOC. LTDA.	ESSAL S.A.	102.040	28-12-2019
		36.251.756	

Nota 32. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Información a revelar sobre costos por intereses capitalizados

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo		30-09-2019	31-12-2018
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	5,85	6,42
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M$	2.906.366	3.215.456

Nota 33. MEDIOAMBIENTE

Información a revelar sobre inversiones relacionadas con el medioambiente

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

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

Aguas Andinas S.A.

Nombre Proyecto	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Ampliación y Mejoras PTAS Buin Maipo	2.499.910	1.596.552
Ampliación y Mejoras PTAS Curacaví	-	501.322
Ampliación y Mejoras PTAS El Monte	1.954.286	1.097.243
Ampliación y Mejoras PTAS San José de Maipo	61	46.471
Ampliación y Mejoras PTAS Talagante	1.406.757	3.623.144
Ampliación y Mejoras PTAS Otras Localidades	8.049	5.948
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	489.743	1.047.679
Planta La Farfana	3.166.619	4.518.641
Planta Mapocho – Trebal	11.904.980	16.212.808
Plataforma externa manejo y disposición lodos El Rutal	5.964	6.755
Totales	**21.436.367**	**28.656.562**

Aguas Manquehue S.A.

Nombre Proyecto	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	22.145	26.590
Totales	**22.145**	**26.590**

ESSAL S.A.

Nombre Proyecto	30-09-2019 M$	31-12-2018 M$
Mejoramiento infraestructura de disposición	28.951	23.781
Mejoramiento sistema EDAR	368.569	673.808
Renovación equipos de tratamiento y disposición	242.968	101.253
Totales	**640.488**	**798.842**

Inversión proyectada en medioambiente para el ejercicio 2019:

Sociedad	M$
Aguas Andinas S.A.	3.479.428
Aguas Manquehue S.A.	98.527
	445.501
Total	**4.023.456**

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

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

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

Los desembolsos proyectados se estiman serán efectuados durante el año 2019.

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

Nota 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Según lo dispuesto en el artículo 10° del D.F.L. MOP N° 70/1988, Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios, y el artículo 6° del D.S. MINECON N° 453/1989, Reglamento de la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios, en el marco del Séptimo Proceso tarifario de Aguas Andinas S.A. , en el que es parte la Superintendencia de Servicios Sanitarios (la "SISS") y la Compañía, se estableció el nivel tarifario para el quinquenio 2020-2025, mediante documento suscrito el 14 de noviembre de 2019.

Conforme a lo establecido, el nivel tarifario convenido al 31 de diciembre de 2018 (fecha de referencia establecida en las Bases Tarifarias fijadas por la SISS), asciende a un Costo Total de Largo Plazo Neto (CTLPN) de $397.058 millones de pesos, lo que representa una variación a la baja de un -3% en comparación a las tarifas acordadas para el quinquenio 2010-2015 para los servicios y estándares vigentes.

Se contemplan obras adicionales en construcción, que aplicarán con la entrada en operación de las mismas, entre ellas (i) los Estanques de Pirque por un CTLPN de $6.596 millones de pesos, (ii) obras destinadas a mejorar la calidad de las aguas servidas tratadas y su disposición como son las obras de remoción de nutrientes en las plantas de tratamiento Farfana y Trebal por un CTLPN de $4.900 millones de pesos, y el encapsulamiento de biosólidos en El Rutal por un CTLPN de $1.087 millones de pesos.

Se consideran también una serie de obras para enfrentar eventos de turbiedad extrema por hasta 37 horas de autonomía, por un CTLPN de $2.399 millones de pesos, y hasta 48 horas por un CTLPN de $3.047 millones de pesos.

Finalmente cabe destacar que la Compañía ha comprometido asimismo nuevas obras fundamentales para abordar la sequía y el cambio climático, las que serán incorporadas en el Plan de Desarrollo actualizado de la Compañía, previa aprobación de la SISS, destacando (i) obras para reutilizar 3 m^3/s de aguas servidas, (ii) ampliación en 1 m^3/s de la Planta La Florida, (iii)

sondajes en el acuífero central por 1,8 m^3/s, e (iv) inversiones para reducción de pérdidas en la red y re potabilización de aguas servidas.

Para un mejor entendimiento del régimen tarifario acordado, el artículo 4° de la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios define el CTLPN como el valor anual constante requerido para cubrir los costos de explotación eficiente y los de inversión de un proyecto de reposición optimizado de la concesionaria, dimensionado para satisfacer la demanda, que sea consistente con un valor actualizado neto de dicho proyecto igual a cero, en un horizonte no inferior a 35 años. En definitiva, este concepto corresponde a los ingresos (bajo una demanda teórica) de una empresa sanitaria, a los que se han descontado del valor de reposición del proyecto de inversión de la concesionaria, aquella parte correspondiente a las redes e instalaciones aportadas por terceros. Los valores antes indicados, corresponden a la recaudación por servicios vigentes (CTLPN) obtenida al aplicar la demanda anual actualizada de los años 2020-2025, a las nuevas tarifas acordadas e indexadas al 31 de diciembre de 2018.

Cabe señalar que no es posible determinar con exactitud la magnitud del impacto en resultados que tendrán las nuevas tarifas en los estados financieros de nuestra filial Aguas Andinas S.A., dado que este régimen tarifario es sólo uno de los tantos elementos que contribuyen a determinar los resultados de cada ejercicio, contándose asimismo factores como el consumo de agua potable, costos, gastos, el polinomio de indexación aplicable, entre otros.

Por último, las fórmulas tarifarias establecidas se fijarán mediante decreto del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, el que debe ser publicado en el Diario Oficial con anterioridad a la fecha de su entrada en vigencia, esto es, marzo de 2020.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 29 de octubre de 2019, en relación a los Bonos Serie B y Serie C, cuya emisión se encuentra inscrita en el registro de Valores de esta Comisión bajo el número 284 y 870 respectivamente (los “Contratos”), se ha acordado coordinar con el Banco de Chile en su calidad de Representante de los Tenedores de dichos Bonos, el ajuste de ciertas restricciones financieras establecidas en los contratos, que se someterá al conocimiento y aprobación de las juntas de Tenedores de Bonos que se citen al efecto.

La propuesta considera (i) modificar el nivel de endeudamiento; (ii) modificar la definición de activos esenciales; y (iii) modificar el periodo de cura del bono Serie C. Lo anterior con el objeto de resguardar el interés de los tenedores de bonos y las obligaciones de pago consignadas en los contratos.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la Administración de la Sociedad y Filiales no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que afecten la situación financiera al 30 de septiembre de 2019.

* * * * * *