



Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados al
30 de septiembre de 2020 y 2019

AGUAS ANDINAS S.A. Y FILIALES

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

El presente documento consta de:

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



Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019
(Miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	181.733.180	72.062.758
Otros activos financieros	9	5.219.587	-
Otros activos no financieros		5.037.282	2.453.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	81.029.926	115.937.498
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	22.680	25.324
Inventarios	7	4.752.789	3.810.599
Activos por impuestos corrientes		456.012	3.386.809
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		278.251.456	197.676.646
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	256.220.852	-
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		534.472.308	197.676.646
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	9	7.895.863	7.852.912
Otros activos no financieros		2.539.693	3.037.505
Derechos por cobrar	5	3.004.892	4.251.661
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	216.514.923	223.786.740
Plusvalía	11	33.823.049	36.233.012
Propiedades, plantas y equipos	12	1.528.128.050	1.495.658.317
Activos por derecho de uso	13	2.526.874	3.419.001
Activos por impuestos diferidos	14	1.022.459	29.528.508
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		1.795.455.803	1.803.767.656
TOTAL DE ACTIVOS		2.329.928.111	2.001.444.302

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

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019
(Miles de pesos - M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	15	67.664.433	36.385.815
Pasivos por arrendamientos	13	1.229.035	1.496.533
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	80.720.524	132.451.851
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	17.643.302	41.030.704
Otras provisiones	17	152.054	3.732.169
Pasivos por impuestos		2.256.602	1.873.831
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	3.388.011	5.184.148
Otros pasivos no financieros	19	15.908.538	19.982.666
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		188.962.499	242.137.717
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	157.122.242	-
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		346.084.741	242.137.717
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	15	996.936.460	1.002.955.393
Pasivos por arrendamientos	13	1.342.170	1.942.083
Otras cuentas por pagar	16	1.118.735	1.159.317
Otras provisiones	17	1.400.932	1.380.132
Pasivo por impuestos diferidos	14	31.353.812	33.595.773
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	20.812.410	20.768.569
Otros pasivos no financieros	19	10.149.283	10.031.855
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		1.063.113.802	1.071.833.122
TOTAL PASIVOS		1.409.198.543	1.313.970.839
PATRIMONIO			
Capital Emitido	20	155.567.354	155.567.354
Ganancias (perdidas) acumuladas	20	406.651.596	330.787.492
Primas de emisión	20	164.064.038	164.064.038
Otras participaciones en el patrimonio	20	(5.965.550)	(5.965.550)
Otras reservas	20	155.714.882	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		876.032.320	644.453.334
Participaciones no controladoras	21	44.697.248	43.020.129
PATRIMONIO TOTAL		920.729.568	687.473.463
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		2.329.928.111	2.001.444.302

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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	Nota	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	349.052.377	360.956.940	105.371.352	106.306.948
Materias primas y consumibles utilizados		(32.757.564)	(26.647.191)	(11.576.215)	(9.260.272)
Gastos por beneficios a los empleados	18	(40.741.521)	(37.028.075)	(14.675.516)	(11.672.640)
Gasto por depreciación y amortización	10-12-13	(49.717.345)	(46.873.101)	(16.254.350)	(15.724.751)
Pérdidas por deterioro de valor	12	(1.370.426)	-	(1.370.426)	-
Otros gastos, por naturaleza	23	(92.732.289)	(83.545.804)	(33.265.586)	(28.766.850)
Otras ganancias (pérdidas)	24	(1.874.103)	(1.763.455)	(435.245)	(497.658)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		129.859.129	165.099.314	27.794.014	40.384.777
Ingresos financieros	24	3.156.786	3.586.594	912.579	1.055.571
Costos financieros	24	(21.714.056)	(20.182.153)	(7.740.837)	(6.515.610)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	25	(1.782.268)	(86.533)	(1.860.175)	(19.099)
Resultado por unidades de reajustes	26	(11.864.453)	(13.325.730)	(414.977)	(3.676.132)
Ganancia antes de impuestos		97.655.138	135.091.492	18.690.604	31.229.507
Gastos por impuestos a las ganancias	14	(24.464.364)	(34.706.841)	(5.208.985)	(9.162.732)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		73.190.774	100.384.651	13.481.619	22.066.775
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	8	4.346.601	(1.753.935)	(101.388)	(5.635.727)
Ganancia		77.537.375	98.630.716	13.380.231	16.431.048
Ganancia atribuible a					
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		75.864.104	99.946.358	13.535.561	19.336.161
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controla	21	1.673.271	(1.315.642)	(155.330)	(2.905.113)
Ganancia		77.537.375	98.630.716	13.380.231	16.431.048
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas (\$)	28	12,398	16,334	2,212	3,160
Ganancias por acción básica (\$)		12,398	16,334	2,212	3,160

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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
		-	-	-	-
Ganancia		77.537.375	98.630.716	13.380.231	16.431.048
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		77.537.375	98.630.716	13.380.231	16.431.048
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	20	75.864.104	99.946.358	13.535.561	19.336.161
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	21	1.673.271	(1.315.642)	(155.330)	(2.905.113)
Resultado integral total		77.537.375	98.630.716	13.380.231	16.431.048

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
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

Estados de Flujos de efectivo directo	Nota	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		412.894.069	440.452.856
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		82.000	9.604
Otros cobros por actividades de operación		11.406.826	2.992.863
Clases de cobros por actividades de operación		424.382.895	443.455.323
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(141.287.501)	(133.231.290)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(39.839.647)	(39.987.905)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(2.927)	(2.572.919)
Otros pagos por actividades de operación		(35.509.670)	(36.027.073)
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		(216.639.745)	(211.819.187)
Intereses pagados		(23.081.167)	(19.344.102)
Intereses recibidos		544.755	616.770
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(27.313.844)	(34.510.749)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.282.837)	(2.031.067)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones		(52.133.093)	(55.269.148)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		155.610.057	176.366.988
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		225.777	2.430.262
Compras de propiedades, planta y equipo		(107.207.801)	(108.156.023)
Compras de activos intangibles		-	(12.455)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(2.020.253)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(106.982.024)	(107.758.469)
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		8.667.254	71.929.799
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		133.300.000	57.284.683
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación		141.967.254	129.214.482
Reembolsos de préstamos		(35.377.233)	(80.075.028)
Dividendos pagados		(44.427.642)	(127.111.672)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.119.989)	(2.572.994)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		61.042.389	(80.545.212)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		109.670.422	(11.936.693)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		72.062.758	39.980.474
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	4	181.733.180	28.043.781

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
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)
(Miles de pesos - M\$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Primas de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Reservas		Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
						Superávit de revaluación	Total otras reservas			
						M\$	M\$			
Saldo inicial al 01-01-2020		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	330.787.492	-	-	644.453.334	43.020.129	687.473.463
Ganancia		-	-	-	75.864.104	-	-	75.864.104	1.673.271	77.537.375
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	75.864.104	-	-	75.864.104	1.673.271	77.537.375
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	(1.493)	(1.493)
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	155.714.882	155.714.882	155.714.882	5.341	155.720.223
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	75.864.104	155.714.882	155.714.882	231.578.986	1.677.119	233.256.105
Saldo final al 30-09-2020		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	406.651.596	155.714.882	155.714.882	876.032.320	44.697.248	920.729.568

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Primas de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Reservas		Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
						Superávit de revaluación	Total otras reservas			
						M\$	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
Ganancia		-	-	-	99.946.358	-	-	99.946.358	(1.315.642)	98.630.716
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	-	99.946.358	-	-	99.946.358	(1.315.642)	98.630.716
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		-	-	-	10.319.429	-	-	10.319.429	(4.707.023)	5.612.406
Saldo final al 30-09-2019		155.567.354	164.064.038	(5.965.550)	335.274.242	-	-	648.940.084	43.663.719	692.603.803

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



Índice	Página
Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL	9
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES	10
2.1 Bases de preparación	10
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
Y. Cambio de política contable	24
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS	25
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	27
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR	28
Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS	31
Nota 7. INVENTARIOS	35
Nota 8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	36
Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	39
Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	39
Nota 11. PLUSVALÍA	43



Nota 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	44
Nota 13. ARRENDAMIENTO.....	55
Nota 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	57
Nota 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	60
Nota 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	69
Nota 17. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES	70
Nota 18. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	73
Nota 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	77
Nota 20. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	78
Nota 21. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	79
Nota 22. INGRESOS ORDINARIOS	80
Nota 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA	80
Nota 24. OTROS INGRESOS Y GASTOS.....	81
Nota 25. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA.....	81
Nota 26. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	82
Nota 27. SEGMENTOS DE NEGOCIO.....	82
Nota 28. GANANCIAS POR ACCIÓN	87
Nota 29. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES	88
Nota 30. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	90
Nota 31. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES	91
Nota 32. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS.....	102
Nota 33. MEDIOAMBIENTE	103
Nota 34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	104



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 N° 170 y N° 2, respectivamente. Como empresas del sector sanitario, son reguladas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

A efectos de la preparación de los estados financieros consolidados, 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”) con un 50,10234% de la propiedad, sociedad anónima que es controlada por Suez Inversiones Aguas del Gran Santiago Ltda. (“IAGSA”) que es controlada por Suez Andinas S.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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020 y 2019, 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.

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, 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.

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
Marco conceptual	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

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 39 y NIIF 7 Instrumentos Financieros – Reforma de la tasa de interés de referencia	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
NIIF 16, Arrendamientos - Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 *

*Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

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 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 25 de noviembre de 2020, aprobó los presentes estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados de Aguas Andinas S.A. y Filiales correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 25 de marzo de 2020.

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 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 futuros.

2.2 Políticas contables

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

A. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados 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 2020 %	Directo %	Indirecto %	Total 2019 %
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.(*)	99,999998	0,000002	100,00000	99,999998	0,000002	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

(*) Durante el tercer trimestre del 2020, la Sociedad alcanzó pleno acuerdo con la empresa de origen canadiense Algonquin Power & Utilities Corp. ("APUC") para vender el 100% de la participación directa e indirecta, que la Sociedad tiene en ESSAL S.A., cuyo objeto es la prestación de servicios sanitarios, que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en las áreas urbanas de la Región de los Lagos y la Región de los Ríos, con excepción de la ciudad de Valdivia.

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, a excepción de los terrenos que se utiliza el método de la revaluación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

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 incurrir.

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 30).

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

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



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

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

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

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

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor libro, el valor libro de ese activo (o unidad generadora de efectivo) es ajustado a su valor recuperable reconociendo inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor libro del activo (o la unidad generadora de efectivo) es ajustado a la estimación revisada de su valor recuperable, siempre que el valor libro ajustado no exceda el valor libro que se habría determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del activo (o la unidad generadora de efectivo) en 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 2.2.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%.

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

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

I. Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se presentan valorizados a su costo de adquisición, el cual no excede el valor neto de realización. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado. 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	30-09-2020 \$	31-12-2019 \$
Dólar Estadounidense	788,15	748,74
Euro	923,11	839,58

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 17.

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, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

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

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

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

U. 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

La sociedad clasifica como activos no corrientes (o grupo de activos para su disposición) mantenidos para la venta, las propiedades, plantas y equipos, los intangibles, las inversiones en asociadas, los negocios conjuntos y los grupos sujetos a desapropiación (grupo de activos que se van a enajenar junto con sus pasivos directamente asociados), para los cuales en la fecha de cierre del estado de situación financiera se han iniciado gestiones activas para su venta, y se estima que es altamente probable que la operación se concrete durante el periodo de doce meses siguientes a dicha fecha.

Los activos o grupos sujetos a desapropiación clasificados como mantenidos para la venta se valorizan al menor de su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta, y dejan de amortizarse desde el momento en que adquieren esta clasificación.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta y los componentes de los grupos sujetos a desapropiación clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios se presentan en los estados financieros consolidado de la siguiente forma:

Los activos en una única línea denominada “Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta”. Los pasivos que formen parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta, se presentarán en el estado de situación financiera de forma separada de los otros pasivos, esto es en el rubro “Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta”. Estos activos y pasivos no se compensarán, ni se presentarán como un único importe.



En el estado de resultado integral se presenta en el rubro “Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas” un importe único que comprende el total del resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas y la ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyan la operación discontinuada.

X. Reclasificaciones

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se han efectuado ciertas reclasificaciones para facilitar su comparación al 30 de septiembre de 2020, de acuerdo con el siguiente detalle:

Reclasificaciones	Aumento / (Disminución) M\$
Estado de situación financiera:	
Activos por derecho de uso	3.419.001
Propiedades, planta y equipo	(3.419.001)
Pasivos por arrendamientos corrientes	1.496.533
Otros pasivos financieros corrientes	(1.496.533)
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.942.083
Otros pasivos financieros no corrientes	(1.942.083)

Adicionalmente, como se indica en la Nota 8, la Sociedad alcanzó pleno acuerdo con la empresa de origen canadiense Algonquin Power & Utilities Corp. (“APUC”) para la venta del 100% de la participación directa e indirecta que Aguas Andinas S.A. tiene en la filial ESSAL. En este sentido, y por aplicación de la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, los estados de resultados integrales consolidados y de flujos de efectivo consolidados por el período terminado al 30 de septiembre de 2019, incluidos a efectos comparativos, han sido reexpresados para facilitar su comparación.

Y. Cambio de política contable

A partir del 30 de septiembre de 2020, el Grupo Aguas decidió utilizar el modelo de revaluación para la clase de activos “Terrenos” clasificados dentro de la agrupación propiedades, planta y equipo. De esta forma, el valor de esta clase de activos se actualizará periódicamente de acuerdo con su valor de mercado. La aplicación prospectiva de esta política implicó un incremento de valor en la agrupación propiedades, planta y equipo de \$211.945 millones.

Para obtener más información consulte la Nota 12.



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%.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos del riesgo crediticio son M\$38.221.682 y M\$32.275.945 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 provisiones de la reserva de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados.

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

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



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	1.500.656	2,83%	13.643.845	3,22%	56.255.759	4,01%	39.146.039	3,11%	106.291.378	2,46%
Préstamos bancarios	4.562.824	0,62%	29.568.793	3,62%	104.369.985	1,24%	66.417.221	1,54%	-	0,00%
Bonos	7.238.104	2,14%	27.168.386	2,14%	74.993.948	2,00%	57.817.284	1,80%	834.124.277	3,45%
Pasivos por arrendamiento	336.759	3,84%	892.276	3,84%	1.202.324	3,84%	75.653	3,84%	64.193	3,84%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	64.637.732	0,00%	16.082.792	0,00%	391.962	0,00%	173.701	0,00%	553.072	0,00%
Totales	78.276.075		87.356.093		237.213.978		163.629.899		941.032.920	

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

iii. Riesgo de tasa de interés

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	7,85%
Préstamos bancarios	Fija	10,65%
Bonos	Fija	63,57%
AFR	Fija	17,69%
Pasivo por arrendamiento	Fija	0,24%
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.

Sociedad	Monto nominal deuda (M\$)	Tasa variable	Puntos (+/-)	Impacto anual en resultado (M\$) (+/-)
Aguas Andinas S.A. Consolidado	83.613.828	TAB 180	214	1.787.826



iv. Riesgo por COVID-19

La Compañía ha desarrollado un plan de acción para asegurar la continuidad del servicio en las regiones que opera, implementando diversas medidas para gestionar la situación excepcional derivada de la Pandemia del Coronavirus.

Al 30 de septiembre de 2020 se estima un impacto global de \$29.213 millones por los efectos directos e indirectos presumiblemente derivados de la situación excepcional por Covid-19, los que se explican a continuación:

Una disminución en los volúmenes de ventas por \$16.810 millones, asociado a una menor venta a clientes Residenciales en 1,3% y a clientes no Residenciales en 13,8%; una menor recaudación de cuentas de clientes regulados que incrementó la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar, debiendo reconocer como provisión de deudores incobrables un monto de \$12.114 millones, generando un mayor gasto por incobrabilidad en \$9.125 millones respecto al mismo periodo del año anterior; se registraron costos directos por \$4.842 millones asociados a planes de confinamiento, transporte de personal, insumos de higiene, teletrabajo, medidas de seguridad, programa de seguimiento de la salud de los trabajadores, logística y comunicaciones; una disminución en la actividad asociada a ingresos no regulados por \$1.208 millones, debido principalmente a servicios domiciliarios y de ingeniería, con una disminución del volumen de negocio cercana al 40%; y los menores gastos por \$2.773 millones, están asociados principalmente a servicios a clientes por menores servicios de corte y reposición de suministro, lectura de medidores, ahorros en impresión de documentos comerciales, junto a menores actividades corporativas y gastos de administración.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bancos	40.723.180	10.658.547
Depósito a plazo	70.000.000	496.943
Fondos mutuos	71.010.000	60.907.268
Totales	181.733.180	72.062.758

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	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Aguas Andinas S.A.	Depósito a plazo	70.000.000	-
Aguas Andinas S.A.	Fondos Mutuos	71.000.000	56.906.947
Aguas Cordillera S.A.	Fondos Mutuos	-	3.050.281
Aguas Manquehue S.A.	Fondos Mutuos	-	250.040
Gestión y Servicios S.A.	Fondos Mutuos	-	700.000
ANAM S.A.	Fondos Mutuos	10.000	-
ESSAL S.A.	Depósito a plazo	-	496.943
Totales		141.010.000	61.404.211

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Riesgo de crédito	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Exposición bruta deudores comerciales	110.865.370	136.266.844
Exposición bruta documentos por cobrar	6.068.465	6.172.403
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	2.317.773	5.774.196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, bruto	119.251.608	148.213.443
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(38.221.682)	(32.275.945)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, neto	81.029.926	115.937.498
Exposición bruta documentos por cobrar	1.015.793	2.217.792
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	1.989.099	2.033.869
Derechos por cobrar no corriente, bruto	3.004.892	4.251.661
Estimaciones para riesgos de derechos por cobrar	-	-
Derechos por cobrar no corriente, neto	3.004.892	4.251.661
Exposición neta, concentraciones de riesgo	84.034.818	120.189.159



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

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	(32.275.945)	(34.211.483)
Incremento en provisiones existentes	(12.113.816)	(4.547.485)
Disminuciones (*)	6.168.079	6.483.023
Cambios, totales	(5.945.737)	1.935.538
Saldo final	(38.221.682)	(32.275.945)

(*) Las disminuciones se componen de dos conceptos: grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de la sociedad ESSAL S.A. por M\$6.152.495 y castigos del periodo por M\$15.584.

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	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
menor de tres meses	68.605.233	109.083.468
entre tres y seis meses	5.307.868	5.882.475
entre seis y ocho meses	7.453.237	2.258.606
mayor a ocho meses	40.890.162	35.240.555
Totales	122.256.500	152.465.104

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

Deuda vencida bruta no provisionada	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
menor de tres meses	9.870.266	10.240.018
entre tres y seis meses	3.801.377	2.439.194
entre seis y ocho meses	5.988.106	1.128.956
Totales	19.659.749	13.808.168

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis de la exposición bruta de los deudores comerciales corrientes y los documentos por cobrar corrientes y no corrientes, para la cartera no securitizada repactada y no repactada, es el siguiente:

30 de septiembre de 2020						
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	14.515	4.302.948	4	96	14.519	4.303.044
Entre 1 y 30 días	979.200	53.927.040	210	12.241	979.410	53.939.281
Entre 31 y 60 días	153.452	7.025.419	1.693	71.549	155.145	7.096.968
Entre 61 y 90 días	43.033	2.144.394	3.596	191.615	46.629	2.336.009
Entre 91 y 120 días	23.266	1.443.984	3.282	193.246	26.548	1.637.230
Entre 121 y 150 días	18.219	1.428.242	3.564	308.943	21.783	1.737.185
Entre 151 y 180 días	17.200	1.551.050	3.409	354.444	20.609	1.905.494
Entre 181 y 210 días	23.376	2.906.751	3.317	421.453	26.693	3.328.204
Entre 211 y 250 días	22.444	3.620.697	3.385	526.034	25.829	4.146.731
Más de 251 días	67.373	21.124.887	28.893	16.394.595	96.266	37.519.482
Total	1.362.078	99.475.411	51.353	18.474.216	1.413.431	117.949.628

31 de diciembre 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	42.140	6.317.555	6	194	42.146	6.317.749
Entre 1 y 30 días	1.228.100	79.432.080	215	9.354	1.228.315	79.441.434
Entre 31 y 60 días	232.125	12.309.276	2.903	88.523	235.028	12.397.799
Entre 61 y 90 días	49.118	3.811.927	8.542	280.687	57.660	4.092.614
Entre 91 y 120 días	17.071	2.181.312	5.692	244.503	22.763	2.425.815
Entre 121 y 150 días	8.848	961.131	4.822	294.859	13.670	1.255.990
Entre 151 y 180 días	5.486	1.515.934	3.737	296.042	9.223	1.811.976
Entre 181 y 210 días	3.831	1.158.152	2.947	275.195	6.778	1.433.347
Entre 211 y 250 días	2.739	885.437	2.583	278.550	5.322	1.163.987
Más de 251 días	23.116	12.928.208	38.098	21.388.120	61.214	34.316.328
Total	1.612.574	121.501.012	69.545	23.156.027	1.682.119	144.657.039

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 30-09-2020		Cartera no repactada 31-12-2019	
	N° de Clientes	Monto cartera M\$	N° de Clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar protestados	27	43.615	12	19.944
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	273.705	5	306.728
Total	32	317.320	17	326.672



Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis del riesgo de crédito es el siguiente:

30 de septiembre 2020				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$	Total Provisión M\$		
(19.747.466)	(18.474.216)	(38.221.682)	15.584	-

31 de diciembre 2019				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$	Total Provisión M\$		
(9.119.916)	(23.156.029)	(32.275.945)	6.483.023	-

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	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	5.378	6.141
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	13.744	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	-	86
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Arriendo oficina	2.900	-
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Ventas de Materiales	237	18.681
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Arriendo oficina	421	416
Totales				22.680	25.324



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	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto Actualización Centro de Control Operativo CCO 2.0	441.050	586.835
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Plataforma SCADA	-	5.979
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Planta Arsénico San Antonio	-	249.326
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Planta Chamisero	-	350.000
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina Spa.	Relacionada al Controlador	Plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento La Farfana	5.527.932	4.564.482
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina Spa.	Relacionada al Controlador	Remoción de nitrógeno y plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento Mapocho-Trebal	9.802.644	10.575.060
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Estudios y Consultorías	653.382	270.081
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales	3.876	36.268
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Plataforma virtual , Siebel	83.287	81.579
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicio de consultoría mantención evolutiva	203.568	701.861
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	19.347	141.217
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	720.569	787.428
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Operación planta purificadora Biogás La Farfana, control seguimiento de costos de energía eléctrica	103.429	59.739
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al Controlador	Contrato gestión talento integrado	-	28.197
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Dividendos por pagar	-	22.262.210
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra electricidad	-	11.552
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de agua	84.218	226.250
70.009.410-3	Asociación canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Compra de agua	-	92.640
Totales				17.643.302	41.030.704



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	Tipo de Moneda	M\$		M\$		M\$		M\$	
					30-09-2020		30-09-2019		01-07-2020 30-09-2020		01-07-2019 30-09-2019	
					Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales	CLP	563.764	(184.101)	638.262	(639.063)	213.039	(70.200)	114.482	(212.638)
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Venta de materiales	CLP	6.978	5.864	157.142	132.052	671	564	35.760	30.050
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Mantenición plataforma virtual Siebel y Aquacis, consultoría y mantención evolutiva y Licencias Aquacis	CLP	2.108.824	(910.081)	670.534	(770.236)	998.080	(229.079)	(374.492)	(163.827)
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Rehabilitación de Digestores	CLP	1.860.683	-	1.212.318	-	12.896	-	104.435	-
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicios de operación y mantención Planta Biogás	CLP	137.622	(128.615)	154.469	(140.654)	47.046	(47.047)	65.645	(61.967)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto Actualización Centro de Control Operativo CCO 2.0 y detección de Fuga con gas Trazador	CLP	2.584.140	(768.388)	1.596.168	(101.735)	626.514	(236.298)	491.848	319.104
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Construcción de Planta Chamisero (canal Batuco)	CLP	423.118	-	163.531	-	(0)	-	0	-
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Construcción de Planta de Arsénico San Antonio	CLP	146.296	-	-	-	87.405	-	-	-
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Puesta en marcha, explotación y mantenimiento integral de la micro sectorización	CLP	-	-	412.785	-	-	-	(355.311)	84.616



Rut parte relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	M\$		M\$		M\$		M\$	
					30-09-2020		30-09-2019		01-07-2020 30-09-2020		01-07-2019 30-09-2019	
					Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto de Gestión del Talento	CLP	-	-	271.112	(271.112)	-	-	(10.191)	10.191
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de agua y energía eléctrica	CLP	2.966.787	(2.493.099)	1.053.641	(885.412)	1.258.721	(1.057.749)	885.026	(743.719)
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina spa.	Relacionada al Controlador	Operación, mantenimiento y adecuación de planta de tratamiento de Biofactoría.	CLP	37.144.216	(19.934.875)	41.719.926	(20.819.819)	13.881.222	(6.271.204)	11.773.431	(6.776.731)
70.009.410-3	Asociación Canalistas Sociedad del Canal del Maipo	Director Común	Compra de Agua	CLP	1.091.257	(917.022)	359.448	190.780	360.472	(302.918)	359.448	190.780
70.009.410-3	Asociación de Canalistas del Canal del Maipo	Director Común	Arriendo derechos de agua Canal Batuco	CLP	74.948	(62.981)	-	-	-	-	(132.420)	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al Controlador	Estudio sobre modelos de gestión de infraestructuras hidráulicas urbanas resilientes en relación con los riesgos hidrológicos y geológicos, valorización lodos	CLP	720.992	(720.992)	573.095	(573.095)	193.077	(193.077)	383.783	(383.783)
77.274.820-5	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Controlador	Dividendos pagados	CLP	22.262.210	-	66.561.303	-	-	-	-	-

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



Remuneración de Directores y Comité de Directores

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

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$
Directorio	315.415	260.974	105.773	45.458
Comité de Directores	49.380	38.336	17.069	14.417
	364.795	299.310	122.842	59.875

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clases de inventarios	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mercaderías	2.118.556	1.629.763
Suministros para la producción	2.209.758	1.871.849
Otros inventarios	553.452	437.964
Estimación de obsolescencia	(128.977)	(128.977)
Total de inventarios	4.752.789	3.810.599

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 30 de septiembre de 2020 y 2019 asciende a M\$9.206.494 y M\$8.889.648, 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	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	(128.977)	(99.268)
Provisión por precio	-	(2.294)
Provisión de obsolescencia	-	(87.959)
Provisión por daño	-	(38.724)
Reversa de provisión	-	99.268
Totales	(128.977)	(128.977)



Nota 8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	30-09-2020 M\$
Terrenos	80.974
Propiedades, planta y equipos:	80.974
Plusvalía Iberaguas Ltda.	2.066.631
Plusvalía ESSAL S.A.	343.332
Total plusvalía por plan de venta de sociedades	2.409.963
Activos de Iberaguas Ltda. y ESSAL S.A. (1)	253.729.915
Total de activos por plan de venta de sociedades	253.729.915
Total de activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	256.220.852

(1) Incluye la asignación a valor de mercado de los activos y pasivos originados en la compra de las Sociedades., al momento de la combinación de negocios.

Al 30 de septiembre de 2020, la sociedad clasificó terrenos por M\$80.974 como mantenidos para la venta según lo establecido en NIIF 5. La sociedad ha iniciado un plan de venta para terrenos ubicados en distintas comunas la Región Metropolitana. Dicha transacción se espera que se realice dentro de los próximos 12 meses.

Adicionalmente, con fecha 11 de septiembre de 2020 la Sociedad alcanzó pleno acuerdo con la empresa de origen canadiense Algonquin Power & Utilities Corp. ("APUC") para la venta del 100% de la participación directa e indirecta que Aguas Andinas S.A. tiene en la filial ESSAL S.A.

Para efectos de materializar la operación, APUC, lanzará una oferta pública de adquisición de acciones ("OPA") por el total de acciones de ESSAL.

Durante la vigencia de la OPA, Aguas Andinas S.A. concurrirá a la OPA aceptando la venta de su participación directa en ESSAL, que ascendía al 2,5065% del total de acciones emitidas, pero no concurrió respecto de su participación indirecta a través de Inversiones Iberaguas Limitada ("Iberaguas"), que corresponde al 51% de las acciones, dado que, con anterioridad al vencimiento del plazo de la OPA, vendió a APUC la totalidad de sus derechos en Iberaguas, incluyendo los de su filial Aguas Cordillera S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, habiéndose cumplido los requisitos establecidos en la NIIF 5, "Activos no corrientes disponibles para la venta", se clasificó como un grupo de disposición mantenido para la venta y como una operación discontinuada las Sociedades antes mencionadas.



A continuación, se presenta un resumen por concepto de los activos disponibles para la venta:

Las principales clases de activos y pasivos de Iberaguas Ltda. y ESSAI S.A. (1) clasificados como mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2020 son las siguientes:

ACTIVOS	30-09-2020 M\$
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.930.205
Otros activos no financieros	1.700.827
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18.716.254
Inventarios	392.822
Activos por impuestos	3.647.783
Total activos corrientes	28.387.891
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Otros activos financieros	17.517
Derechos por cobrar	182.349
Activos intangibles distintos de la plusvalía	6.674.358
Propiedades, planta y equipo	218.039.549
Activos por derecho de uso	428.251
Total activos no corrientes	225.342.024
Total de activos por plan de venta de sociedades	253.729.915

PATRIMONIO Y PASIVOS	30-09-2020 M\$
PASIVOS CORRIENTES	
Otros pasivos financieros	12.075.927
Pasivos por arrendamientos	251.926
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	9.803.038
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13.870
Otras provisiones	2.424.250
Pasivos por impuestos	885.893
Provisiones por beneficios a los empleados	349.604
Otros pasivos no financieros	767.857
Total pasivos corrientes	26.572.365
PASIVOS NO CORRIENTES	
Otros pasivos financieros	101.455.971
Pasivos por arrendamientos	179.815
Otras cuentas por pagar	48.786
Pasivo por impuestos diferidos	28.095.470
Provisiones por beneficios a los empleados	769.835
Total pasivos no corrientes	130.549.877
Total de pasivos por plan de venta de sociedades	157.122.242

Participaciones no controladoras de activos por plan de venta de sociedades	44.671.782
---	------------



Los estados de resultados por naturaleza de Iberaguas Ltda. y ESSAL (1) S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 2019, con sus respectivos trimestres se presentan a continuación:

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020	01-07-2019
	M\$	M\$	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	47.298.245	44.421.727	14.413.677	14.171.771
Materias primas y consumibles utilizados	(7.256.365)	(6.212.774)	(2.482.924)	(2.084.154)
Gastos por beneficios a los empleados	(7.824.215)	(6.696.156)	(2.719.826)	(2.152.731)
Gastos por depreciación y amortización	(8.925.878)	(9.433.688)	(3.009.215)	(3.012.752)
Otros gastos, por naturaleza	(14.719.326)	(19.706.209)	(5.525.477)	(11.982.024)
Otras (pérdidas) ganancias	512.818	(78.745)	(59.635)	(95.402)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	9.085.279	2.294.155	616.600	(5.155.292)
Ingresos financieros	230.761	429.148	68.548	136.364
Costos financieros	(2.528.959)	(2.588.185)	(877.838)	(893.165)
Resultados por unidades de reajuste	(1.111.627)	(1.297.145)	(33.671)	(403.812)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	5.675.454	(1.162.027)	(226.361)	(6.315.905)
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	(1.328.853)	(591.908)	124.973	680.178
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	4.346.601	(1.753.935)	(101.388)	(5.635.727)

Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras de operaciones discontinuadas	1.672.121	(1.317.211)	(155.406)	(2.905.507)
---	------------------	--------------------	------------------	--------------------

Los flujos de efectivo netos incurridos por Iberaguas Ltda. y ESSAL S.A. son los siguientes:

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	49.895.883	51.744.825
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	1.913.692	551.665
Otros cobros por actividades de operación	-	150.000
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(30.307.009)	(24.770.265)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(9.875.638)	(7.564.213)
Otros pagos por actividades de operación	(3.704.911)	(6.800.646)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(32.731)	(31.445)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	7.889.286	13.279.921
Compras de propiedades, planta y equipo	(15.553.501)	(14.339.525)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(15.553.501)	(14.339.525)
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	554.583	630.727
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	12.909.796	12.504.268
Reembolsos de préstamos	(2.989.948)	(3.122.065)
Dividendos pagados	-	(10.819.546)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	10.474.431	(806.616)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2.810.216	(1.866.220)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1.119.989	2.131.795
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	3.930.205	265.575



Nota 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

9.1 Corrientes

Al 30 de septiembre de 2020, y de acuerdo con 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\$5.219.587 correspondiente a los valores disponibles para el pago de los intereses y amortización de los bonos, lo que se hizo efectivo con fecha 1 de octubre de 2020.

9.2 No corrientes

Corresponde principalmente a la adquisición de acciones de la Sociedad Eléctrica Puntilla S.A. (EPSA), por un valor de M\$7.895.863 y M\$7.835.395 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente (nota 2.2 letra H, iii), sobre la cual el Grupo no tiene control ni influencia significativa. Adicionalmente existen otras inversiones por M\$17.517 en el período 2019.

Asociada a esta adquisición se mantiene una obligación con la Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo, referidas al compromiso de no trasladar los derechos de agua vigentes a la fecha de contrato por un monto de M\$7.355.177 y M\$7.294.709 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.

Nota 10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

Activos intangibles distintos de la plusvalía	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Marcas comerciales, bruto	15.933	15.933
Programas de computador, bruto	51.079.606	52.879.096
Otros activos intangibles, bruto	225.958.035	231.888.852
Activos intangibles, bruto	277.053.574	284.783.881
Programas de computador, amortización acumulada	(47.480.641)	(47.868.188)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(13.058.010)	(13.128.953)
Activos intangibles, amortización acumulada	(60.538.651)	(60.997.141)
Marcas comerciales, neto	15.933	15.933
Programas de computador, neto	3.598.965	5.010.908
Otros activos intangibles, neto*	212.900.025	218.759.899
Activos intangibles, neto	216.514.923	223.786.740

* Corresponde a derechos de aguas, servidumbres y otros



Movimientos en activos intangibles al 30 de septiembre de 2020

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	5.010.908	218.759.899	223.786.740
Amortización	-	(1.940.540)	(140.412)	(2.080.952)
Total amortizaciones	-	(1.940.540)	(140.412)	(2.080.952)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	744.747	(18.833)	725.914
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(23.394)	886.265	862.871
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	721.353	867.432	1.588.785
Mantenidos para la venta	-	(192.756)	(6.584.760)	(6.777.516)
Disposiciones y retiros de servicio	-	-	(2.134)	(2.134)
Total mantenidos para la venta, disposiciones y retiros de servicios	-	(192.756)	(6.586.894)	(6.779.650)
Cambios, Total	-	(1.411.943)	(5.859.874)	(7.271.817)
Saldo final	15.933	3.598.965	212.900.025	216.514.923

Movimientos en activos intangibles al 31 de diciembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	5.700.799	219.147.692	224.864.424
Amortización	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Total amortizaciones	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.293.583	(133.582)	1.160.001
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	867.729	116.320	984.049
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	2.161.312	(17.262)	2.144.050
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(183.316)	(183.316)
Total disposiciones y retiros de servicios	-	-	(183.316)	(183.316)
Cambios, Total	-	(689.891)	(387.793)	(1.077.684)
Saldo final	15.933	5.010.908	218.759.899	223.786.740



Información a revelar detallada sobre activos intangibles (valor bruto)

Ejercicio actual: 30 de septiembre de 2020

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	52.879.096	231.888.852	284.783.881
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	744.747	(18.833)	725.914
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(23.167)	886.265	863.098
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	721.580	867.432	1.589.012
Mantenidos para la venta	-	(2.521.070)	(6.796.115)	(9.317.185)
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(2.134)	(2.134)
Total mantenidos para la venta, disposiciones y retiros de servicios	-	(2.521.070)	(6.798.249)	(9.319.319)
Cambios, Total	-	(1.799.490)	(5.930.817)	(7.730.307)
Saldo final	15.933	51.079.606	225.958.035	277.053.574

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
Saldo Inicial	15.933	50.717.784	232.089.430	282.823.147
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.293.583	(133.582)	1.160.001
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	867.729	116.320	984.049
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	2.161.312	(17.262)	2.144.050
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(183.316)	(183.316)
Total disposiciones y retiros de servicios	-	-	(183.316)	(183.316)
Cambios, Total	-	2.161.312	(200.578)	1.960.734
Saldo final	15.933	52.879.096	231.888.852	284.783.881



Información a revelar detallada sobre activos intangibles (amortización acumulada)

Ejercicio actual: 30 de septiembre de 2020

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	-	(47.868.188)	(13.128.953)	(60.997.141)
Amortización	-	(1.940.540)	(140.412)	(2.080.952)
Total amortizaciones	-	(1.940.540)	(140.412)	(2.080.952)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(227)	-	(227)
Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	-	(227)	-	(227)
Mantenidos para la venta	-	2.328.314	211.355	2.539.669
Total mantenidos para la venta, disposiciones y retiros de servicios	-	2.328.314	211.355	2.539.669
Cambios, Total	-	387.547	70.943	458.490
Saldo final	-	(47.480.641)	(13.058.010)	(60.538.651)

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, depreciación acumulada M\$	Programas de computador, depreciación acumulada M\$	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada M\$	Total M\$
Saldo Inicial	-	(45.016.985)	(12.941.738)	(57.958.723)
Amortización	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Total amortizaciones	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Cambios, Total	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Saldo final	-	(47.868.188)	(13.128.953)	(60.997.141)



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	30-09-2020			31-12-2019		
	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$
Aguas Andinas S.A.	77.072.254	8.671.830	4.246.328	76.459.202	8.422.025	4.387.051
Aguas Cordillera S.A.	92.745.249	7.761.932	-	92.745.249	7.761.932	-
Aguas Manquehue S.A.	21.928.667	866.673	-	21.925.915	866.673	-
Essal S.A.	-	-	-	5.422.410	1.162.350	-
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	191.467.057	17.186.640	4.246.328	196.273.663	18.099.185	4.387.051

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 2020, 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.	1.411.136
Total	1.411.136

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Rut	Sociedad	30-09-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	33.823.049	33.823.049
95.579.800-5	Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A. (*)	-	343.332
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda. (*)	-	2.066.631
Total		33.823.049	36.233.012

(*) Al 30 de septiembre de 2020, se presentan las Plusvalías de Inversiones Iberaguas Ltda. y ESSAL S.A. como activos no corrientes mantenidos para la venta, ver Nota 8.



Nota 12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de las propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Propiedades, planta y equipo	Valores Brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores Netos	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	350.656.500	155.968.467	-	-	350.656.500	155.968.467
Edificios	80.654.294	116.130.335	(21.290.360)	(37.621.456)	59.363.934	78.508.879
Subtotal terrenos y construcciones	431.310.794	272.098.802	(21.290.360)	(37.621.456)	410.020.434	234.477.346
Obras complementarias	42.770.181	46.084.005	(20.196.328)	(23.777.452)	22.573.853	22.306.553
Instalaciones de producción	377.898.499	354.410.675	(150.586.574)	(161.973.691)	227.311.925	192.436.984
Redes de agua potable	493.181.582	542.162.844	(311.288.863)	(330.487.121)	181.892.719	211.675.723
Redes de alcantarillado	473.836.423	548.997.867	(261.590.883)	(298.268.788)	212.245.540	250.729.079
Plantas de tratamiento de aguas servidas	216.755.115	236.840.131	(65.568.671)	(70.523.874)	151.186.444	166.316.257
Otras instalaciones	156.278.107	168.257.935	(106.385.388)	(117.409.635)	49.892.719	50.848.300
Bienes fuera de operación	1.862.554	1.861.200	(1.652.585)	(1.646.946)	209.969	214.254
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.762.582.461	1.898.614.657	(917.269.292)	(1.004.087.507)	845.313.169	894.527.150
Maquinaria	375.432.393	415.747.609	(263.941.448)	(288.474.760)	111.490.945	127.272.849
Equipos de Transporte	4.745.456	5.450.565	(4.268.756)	(4.566.416)	476.700	884.149
Enseres y accesorios	6.114.657	6.328.520	(4.885.551)	(4.954.789)	1.229.106	1.373.731
Equipos informáticos	13.745.028	14.739.458	(12.604.791)	(13.120.492)	1.140.237	1.618.966
Mejoras de derechos de arrendamiento	759.124	821.872	(611.581)	(636.684)	147.543	185.188
Construcciones en proceso	158.309.916	235.318.938	-	-	158.309.916	235.318.938
Totales	2.752.999.829	2.849.120.421	(1.224.871.779)	(1.353.462.104)	1.528.128.050	1.495.658.317



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

Propiedades, planta y equipo neto	30-09-2020	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	Otros
	M\$	%	%	%	%
Terrenos	350.656.500	84%	14%	2%	0%
Edificios	59.363.934	83%	8%	6%	4%
Obras complementarias	22.573.853	87%	7%	5%	1%
Instalaciones de producción	227.311.925	75%	12%	14%	0%
Redes de agua potable	181.892.719	79%	18%	3%	0%
Redes de alcantarillado	212.245.540	93%	2%	5%	0%
Plantas de tratamiento de aguas servidas	151.186.444	99%	0%	0%	1%
Otras instalaciones	49.892.719	82%	7%	9%	3%
Bienes fuera de operación	209.969	28%	72%	0%	0%
Maquinaria	111.490.945	82%	9%	7%	3%
Equipos de Transporte	476.700	99%	0%	0%	1%
Enseres y accesorios	1.229.106	78%	3%	1%	17%
Equipos informáticos	1.140.237	96%	1%	0%	3%
Mejoras de derechos de arrendamiento	147.543	85%	0%	0%	15%
Construcciones en proceso	158.309.916	85%	13%	1%	0%
Totales	1.528.128.050	85%	9%	5%	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	Valor razonable
	30-09-2020 M\$	30-09-2020 M\$
Terrenos	350.656.500	350.656.500
Edificios	59.363.934	79.162.436
Obras complementarias	22.573.853	35.267.275
Instalaciones de producción	227.311.925	321.167.104
Redes de agua potable	181.892.719	327.003.489
Redes de alcantarillado	212.245.540	320.948.323
Plantas de tratamiento de aguas servidas	151.186.444	163.189.866
Otras instalaciones	49.892.719	52.781.434
Máquinas y equipos	111.490.945	114.116.036
Totales	1.366.614.579	1.764.292.462

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 2020 (valor neto)

Concepto	Saldo inicial M\$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Mantenido para la venta M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta, disposiciones y retiros M\$	Saldo final M\$
Terrenos	155.968.467	314	211.946.626	211.946.940	-	(17.258.907)	-	(17.258.907)	350.656.500
Edificios	78.508.879	4.352.281	(460.142)	3.892.139	(971.764)	(22.065.320)	-	(23.037.084)	59.363.934
Subtotal terrenos y construcciones	234.477.346	4.352.595	211.486.484	215.839.079	(971.764)	(39.324.227)	-	(40.295.991)	410.020.434
Obras complementarias	22.306.553	4.150.247	330.694	4.480.941	(1.009.871)	(3.203.681)	(89)	(4.213.641)	22.573.853
Instalaciones de producción	192.436.984	56.231.228	6.172.242	62.403.470	(4.650.290)	(22.878.239)	-	(27.528.529)	227.311.925
Redes de agua potable	211.675.723	10.525.353	6.943.282	17.468.635	(5.071.789)	(42.179.850)	-	(47.251.639)	181.892.719
Redes de alcantarillado	250.729.079	8.092.628	2.650.899	10.743.527	(7.359.161)	(41.867.905)	-	(49.227.066)	212.245.540
Plantas de tratamiento de aguas servidas	166.316.257	7.510.539	(4.456.061)	3.054.478	(3.543.931)	(14.640.360)	-	(18.184.291)	151.186.444
Otras instalaciones	50.848.300	10.496.873	311	10.497.184	(5.925.217)	(5.527.548)	-	(11.452.765)	49.892.719
Bienes fuera de operación	214.254	586	768	1.354	(5.639)	-	-	(5.639)	209.969
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	894.527.150	97.007.454	11.642.135	108.649.589	(27.565.898)	(130.297.583)	(89)	(157.863.570)	845.313.169
Maquinaria	127.272.849	22.107.613	(226.277)	21.881.336	(16.825.880)	(20.837.037)	(323)	(37.663.240)	111.490.945
Equipos de Transporte	884.149	81.115	(48.944)	32.171	(242.201)	(197.419)	-	(439.620)	476.700
Enseres y accesorios	1.373.731	145.304	42.569	187.873	(157.895)	(174.603)	-	(332.498)	1.229.106
Equipos informáticos	1.618.966	1.242.559	(435.251)	807.308	(746.040)	(539.997)	-	(1.286.037)	1.140.237
Mejoras de derechos de arrendamiento	185.188	-	-	-	(37.647)	-	2	(37.645)	147.543
Construcciones en proceso	235.318.938	(125.662.553)	82.004.995	(43.657.558)	-	(33.335.954)	(15.510)	(33.351.464)	158.309.916
Clases propiedades, planta y equipo, neto	1.495.658.317	(725.913)	304.465.711	303.739.798	(46.547.325)	(224.706.820)	(15.920)	(271.270.065)	1.528.128.050



Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 (valor neto)

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	159.536.229	125.330	(514.915)	(389.585)	-	(3.178.177)	(3.178.177)	155.968.467
Edificios	79.624.966	4.530.262	910.673	5.440.935	(5.536.059)	(1.020.963)	(6.557.022)	78.508.879
Subtotal terrenos y construcciones	239.161.195	4.655.592	395.758	5.051.350	(5.536.059)	(4.199.140)	(9.735.199)	234.477.346
Obras complementarias	21.892.366	2.752.384	(407.006)	2.345.378	(1.690.510)	(240.681)	(1.931.191)	22.306.553
Instalaciones de producción	173.754.928	24.683.747	1.495.801	26.179.548	(7.468.380)	(29.112)	(7.497.492)	192.436.984
Redes de agua potable	192.291.391	15.636.037	11.717.685	27.353.722	(7.939.808)	(29.582)	(7.969.390)	211.675.723
Redes de alcantarillado	249.193.038	8.447.992	6.109.050	14.557.042	(13.021.001)	-	(13.021.001)	250.729.079
Plantas de tratamiento de aguas servidas	168.050.123	5.697.365	(366.990)	5.330.375	(6.486.803)	(577.438)	(7.064.241)	166.316.257
Otras instalaciones	47.699.634	9.754.590	865.427	10.620.017	(7.458.500)	(12.851)	(7.471.351)	50.848.300
Bienes fuera de operación	222.036	-	-	-	(7.782)	-	(7.782)	214.254
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	853.103.516	66.972.115	19.413.967	86.386.082	(44.072.784)	(889.664)	(44.962.448)	894.527.150
Maquinaria	115.993.853	21.567.698	10.024.991	31.592.689	(20.300.857)	(12.836)	(20.313.693)	127.272.849
Equipos de Transporte	958.353	511.654	(139.227)	372.427	(446.071)	(560)	(446.631)	884.149
Enseres y accesorios	1.407.509	177.954	(23.185)	154.769	(188.349)	(198)	(188.547)	1.373.731
Equipos informáticos	2.460.174	461.212	(5.819)	455.393	(1.296.601)	-	(1.296.601)	1.618.966
Mejoras de derechos de arrendamiento	234.177	16.449	(1.508)	14.941	(63.930)	-	(63.930)	185.188
Construcciones en proceso	226.774.354	(95.522.674)	104.423.444	8.900.770	-	(356.186)	(356.186)	235.318.938
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	1.440.093.131	(1.160.000)	134.088.421	132.928.421	(71.904.651)	(5.458.584)	(77.363.235)	1.495.658.317



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

Período actual: 30 de septiembre de 2020

Concepto	Saldo inicial M\$	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Mantenidos para la venta M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	Saldo final M\$
Terrenos	155.968.467	314	211.946.626	211.946.940	(17.258.907)	-	(17.258.907)	350.656.500
Edificios	116.130.335	4.352.281	(460.142)	3.892.139	(39.315.190)	(52.990)	(39.368.180)	80.654.294
Subtotal terrenos y construcciones	272.098.802	4.352.595	211.486.484	215.839.079	(56.574.097)	(52.990)	(56.627.087)	431.310.794
Obras complementarias	46.084.005	4.150.247	330.671	4.480.918	(7.779.776)	(14.966)	(7.794.742)	42.770.181
Instalaciones de producción	354.410.675	56.231.228	6.171.731	62.402.959	(38.915.135)	-	(38.915.135)	377.898.499
Redes de agua potable	542.162.844	10.525.353	6.943.282	17.468.635	(66.449.897)	-	(66.449.897)	493.181.582
Redes de alcantarillado	548.997.867	8.092.628	2.650.899	10.743.527	(85.904.971)	-	(85.904.971)	473.836.423
Plantas de tratamiento de aguas servidas	236.840.131	7.510.539	(4.456.199)	3.054.340	(23.139.356)	-	(23.139.356)	216.755.115
Otras instalaciones	168.257.935	10.496.873	822	10.497.695	(22.462.313)	(15.210)	(22.477.523)	156.278.107
Bienes fuera de operación	1.861.200	586	768	1.354	-	-	-	1.862.554
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.898.614.657	97.007.454	11.641.974	108.649.428	(244.651.448)	(30.176)	(244.681.624)	1.762.582.461
Maquinaria	415.747.609	22.107.613	(208.774)	21.898.839	(62.121.179)	(92.876)	(62.214.055)	375.432.393
Equipos de Transporte	5.450.565	81.115	(66.537)	14.578	(719.687)	-	(719.687)	4.745.456
Enseres y accesorios	6.328.520	145.304	42.592	187.896	(361.030)	(40.729)	(401.759)	6.114.657
Equipos informáticos	14.739.458	1.242.559	(435.251)	807.308	(1.787.567)	(14.171)	(1.801.738)	13.745.028
Mejoras de derechos de arrendamiento	821.872	-	-	-	-	(62.748)	(62.748)	759.124
Construcciones en proceso	235.318.938	(125.662.553)	82.004.995	(43.657.558)	(33.335.954)	(15.510)	(33.351.464)	158.309.916
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	2.849.120.421	(725.913)	304.465.483	303.739.570	(399.550.962)	(309.200)	(399.860.162)	2.752.999.829



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal disposiciones y retiros	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	159.536.229	125.330	(514.915)	(389.585)	(3.178.177)	(3.178.177)	155.968.467
Edificios	113.252.042	4.530.262	910.673	5.440.935	(2.562.642)	(2.562.642)	116.130.335
Subtotal terrenos y construcciones	272.788.271	4.655.592	395.758	5.051.350	(5.740.819)	(5.740.819)	272.098.802
Obras complementarias	44.316.092	2.752.384	(407.006)	2.345.378	(577.465)	(577.465)	46.084.005
Instalaciones de producción	328.291.901	24.683.747	1.495.117	26.178.864	(60.090)	(60.090)	354.410.675
Redes de agua potable	514.892.514	15.636.037	11.717.685	27.353.722	(83.392)	(83.392)	542.162.844
Redes de alcantarillado	534.440.825	8.447.992	6.109.050	14.557.042	-	-	548.997.867
Plantas de tratamiento de aguas servidas	232.373.341	5.697.365	(366.990)	5.330.375	(863.585)	(863.585)	236.840.131
Otras instalaciones	158.049.182	9.754.590	865.427	10.620.017	(411.264)	(411.264)	168.257.935
Bienes fuera de operación	1.868.637	-	-	-	(7.437)	(7.437)	1.861.200
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.814.232.492	66.972.115	19.413.283	86.385.398	(2.003.233)	(2.003.233)	1.898.614.657
Maquinaria	384.958.947	21.567.698	10.025.675	31.593.373	(804.711)	(804.711)	415.747.609
Equipos de Transporte	5.102.427	511.654	(139.227)	372.427	(24.289)	(24.289)	5.450.565
Enseres y accesorios	6.291.229	177.954	(23.185)	154.769	(117.478)	(117.478)	6.328.520
Equipos informáticos	14.284.065	461.212	(5.819)	455.393	-	-	14.739.458
Mejoras de derechos de arrendamiento	806.931	16.449	(1.508)	14.941	-	-	821.872
Construcciones en proceso	226.774.354	(95.522.674)	104.423.444	8.900.770	(356.186)	(356.186)	235.318.938
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	2.725.238.716	(1.160.000)	134.088.421	132.928.421	(9.046.716)	(9.046.716)	2.849.120.421



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

Período actual: 30 de septiembre de 2020

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Depreciación	Mantenido para la venta	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, mantenidos para la venta y disposiciones y retiros de servicio	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	(37.621.456)	-	-	(971.764)	17.249.870	52.990	16.331.096	(21.290.360)
Subtotal construcciones	(37.621.456)	-	-	(971.764)	17.249.870	52.990	16.331.096	(21.290.360)
Obras complementarias	(23.777.452)	23	23	(1.009.871)	4.576.095	14.877	3.581.101	(20.196.328)
Instalaciones de producción	(161.973.691)	511	511	(4.650.290)	16.036.896	-	11.386.606	(150.586.574)
Redes de agua potable	(330.487.121)	-	-	(5.071.789)	24.270.047	-	19.198.258	(311.288.863)
Redes de alcantarillado	(298.268.788)	-	-	(7.359.161)	44.037.066	-	36.677.905	(261.590.883)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(70.523.874)	138	138	(3.543.931)	8.498.996	-	4.955.065	(65.568.671)
Otras instalaciones	(117.409.635)	(511)	(511)	(5.925.217)	16.934.765	15.210	11.024.758	(106.385.388)
Bienes fuera de operación	(1.646.946)	-	-	(5.639)	-	-	(5.639)	(1.652.585)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(1.004.087.507)	161	161	(27.565.898)	114.353.865	30.087	86.818.054	(917.269.292)
Maquinaria	(288.474.760)	(17.503)	(17.503)	(16.825.880)	41.284.142	92.553	24.550.815	(263.941.448)
Equipos de Transporte	(4.566.416)	17.593	17.593	(242.201)	522.268	-	280.067	(4.268.756)
Enseres y accesorios	(4.954.789)	(23)	(23)	(157.895)	186.427	40.729	69.261	(4.885.551)
Equipos informáticos	(13.120.492)	-	-	(746.040)	1.247.570	14.171	515.701	(12.604.791)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(636.684)	-	-	(37.647)	-	62.750	25.103	(611.581)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(1.353.462.104)	228	228	(46.547.325)	174.844.142	293.280	128.590.097	(1.224.871.779)



Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo inicial M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Total depreciación y disposiciones M\$	Saldo final M\$
Edificios	(33.627.076)	-	-	(5.536.059)	1.541.679	(3.994.380)	(37.621.456)
Subtotal construcciones	(33.627.076)	-	-	(5.536.059)	1.541.679	(3.994.380)	(37.621.456)
Obras complementarias	(22.423.726)	-	-	(1.690.510)	336.784	(1.353.726)	(23.777.452)
Instalaciones de producción	(154.536.973)	684	684	(7.468.380)	30.978	(7.437.402)	(161.973.691)
Redes de agua potable	(322.601.123)	-	-	(7.939.808)	53.810	(7.885.998)	(330.487.121)
Redes de alcantarillado	(285.247.787)	-	-	(13.021.001)	-	(13.021.001)	(298.268.788)
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(64.323.218)	-	-	(6.486.803)	286.147	(6.200.656)	(70.523.874)
Otras instalaciones	(110.349.548)	-	-	(7.458.500)	398.413	(7.060.087)	(117.409.635)
Bienes fuera de operación	(1.646.601)	-	-	(7.782)	7.437	(345)	(1.646.946)
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	(961.128.976)	684	684	(44.072.784)	1.113.569	(42.959.215)	(1.004.087.507)
Maquinaria	(268.965.094)	(684)	(684)	(20.300.857)	791.875	(19.508.982)	(288.474.760)
Equipos de Transporte	(4.144.074)	-	-	(446.071)	23.729	(422.342)	(4.566.416)
Enseres y accesorios	(4.883.720)	-	-	(188.349)	117.280	(71.069)	(4.954.789)
Equipos informáticos	(11.823.891)	-	-	(1.296.601)	-	(1.296.601)	(13.120.492)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(572.754)	-	-	(63.930)	-	(63.930)	(636.684)
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	(1.285.145.585)	-	-	(71.904.651)	3.588.132	(68.316.519)	(1.353.462.104)



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 2020 es el siguiente:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	48.102.822
Aguas Cordillera S.A.	6.632.335
Aguas Manquehue S.A.	2.087.026
Gestión y Servicios S.A.	264.858
Análisis Ambientales S.A.	172.426
Total	57.259.467

Elementos de propiedades, planta y equipo ociosos, temporalmente al 30 de septiembre de 2020:

Sociedad	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	1.588.222	(1.529.312)	58.910
Aguas Cordillera S.A.	274.332	(123.273)	151.059
Total	1.862.554	(1.652.585)	209.969

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 se registra en el rubro "Activos por derecho de uso" los contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 (ver Nota 13).

Deterioro del valor de los activos

Al 30 de septiembre de 2020, producto del cambio en la política contable respecto a la medición de los Terrenos de Propiedad, planta y equipo, se generó una pérdida de valor en resultado, por aquellos terrenos que vieron disminuido su valor libro respecto a su valor revaluado (ver Nota 30). El detalle por sociedad es el siguiente:

Sociedad	30-09-2020
	M\$
Aguas Andinas S.A.	1.067.352
Aguas Cordillera S.A.	277.536
Aguas Manquehue S.A.	25.538
Total	1.370.426

Al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2019, 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.



Revalorización de los terrenos de Propiedades, planta y equipo.

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

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

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

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

La tasación de estos terrenos se realizó bajo el principio de mayor y mejor uso del suelo, de acuerdo a NIC 16, NIIF 13 y los requerimientos de la autoridad regulatoria. Se contrataron los servicios de la Empresa Transsa Consultores Inmobiliarios, quienes son tasadores independientes especializados, con más de 35 años de experiencia a lo largo de Chile y tasando todo tipo de bienes. Adicionalmente, se contrató asesoría financiera de Valtin Capital, quienes efectuaron un análisis de los fondos inmobiliarios durante el periodo de diciembre 2019 a septiembre 2020.

Tal como se indica en la nota 2.2.E, se ha tomado la decisión de cambiar de política contable de la NIC 16, desde el método del costo al de la revaluación continua. El incremento por la revaluación en los activos ha sido la siguiente:

Conciliación del valor en libros por revaluación de terrenos	M\$
Importe en libros de terrenos al 1 de enero de 2020	155.968.467
Aumento por revalorización reconocida debido a un cambio en la política contable	213.315.374
Otros incrementos	1.992
Valor en libros y valor razonable	369.285.833
Pérdida por revalorización	(1.370.426)
Mantenidos para la venta(*)	(17.258.907)
Valor en libros y valor razonable de terrenos al 30 de septiembre de 2020	350.656.500

(*) Corresponden a Terrenos clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta por M\$ 17.177.933 de la filial ESSAL S.A. y M\$ 80.974 de Aguas Andinas S.A. (ver Nota 8).



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 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden a los siguientes:

Activo por derechos de uso	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Edificios	682.791	507.087	(208.484)	(139.222)	474.307	367.865
Equipos de transporte	3.479.924	4.035.456	(1.427.357)	(984.320)	2.052.567	3.051.136
Totales	4.162.715	4.542.543	(1.635.841)	(1.123.542)	2.526.874	3.419.001

Movimientos derechos de usos:

Período actual

Activo por derechos de uso	01-01-2020 M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	30-09-2020 M\$
Edificios	367.865	240.039	240.039	(133.580)	(17)	(133.597)	474.307
Equipos de transporte	3.051.136	681.580	681.580	(955.488)	(724.661)	(1.680.149)	2.052.567
Totales	3.419.001	921.619	921.619	(1.089.068)	(724.678)	(1.813.746)	2.526.874

Período anterior

Activo por derechos de uso	01-01-2019 M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	31-12-2019 M\$
Edificios	-	537.521	537.521	(169.656)	-	(169.656)	367.865
Equipos de transporte	-	4.190.774	4.190.774	(1.139.640)	2	(1.139.638)	3.051.136
Totales	-	4.728.295	4.728.295	(1.309.296)	2	(1.309.294)	3.419.001



13.2 Pasivo por arrendamiento

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

Pasivo por arrendamientos:	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Hasta 90 días	336.759	426.429
Más de 90 días y no más de un año	892.276	1.070.104
Total corriente	1.229.035	1.496.533
Más de un año y no más de dos años	886.216	1.167.872
Más de dos años y no más de tres años	316.109	647.193
Más de tres años y no más de cuatro años	38.385	126.376
Más de cuatro años y no más de cinco años	37.268	642
Más de cinco años	64.193	-
Total no corriente	1.342.170	1.942.083
Total pasivos por arrendamiento	2.571.205	3.438.616

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	30-09-2020 M\$		30-09-2019 M\$	
	Renting	Inmuebles	Renting	Inmuebles
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	299.330	37.428	298.155	60.670
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	1.790.402	352.148	1.992.130	62.441
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios, total	2.089.733	389.576	2.290.285	123.111
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos*	1.633.358	420.820	1.094.449	410.556
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	1.633.358	420.820	1.094.449	410.556

(*) Los estados de resultados consolidados intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 incluyen un gasto por M\$ 2.054.177 y M\$ 1.505.005, 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).

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. 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	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	324.561	317.107
Importe de las rentas contingentes reconocidas en el estado de resultados	605.622	662.390
Total	930.183	979.496

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	30-09-2020		31-12-2019	
	Activo impuesto diferido M\$	Pasivo impuesto diferido M\$	Activo impuesto diferido M\$	Pasivo impuesto diferido M\$
Impuestos diferidos brutos	98.266.664	128.598.017	97.942.806	102.010.071
Compensación	(97.244.205)	(97.244.205)	(68.414.298)	(68.414.298)
Posición neta de impuestos diferidos	1.022.459	31.353.812	29.528.508	33.595.773

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

Información a revelar sobre activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Derechos de agua (amortización)	534.303	527.787
Provisión deudores incobrables	10.319.854	8.707.858
Provisión vacaciones	818.152	789.794
Litigios	41.055	1.007.686
Indemnización por años de servicios	4.927.036	4.774.058
Otras provisiones	66.644	269.615
Amortizaciones	1.610.658	1.668.123
Variación corrección monetaria y depreciación activos	74.970.068	75.108.148
Ingresos diferidos	1.985.898	1.969.571
Transacción Tranque La Dehesa	405.177	399.561
Pasivo por arrendamientos	697.367	931.568
Pérdidas por deterioro de valor por cambio en criterio contable	370.015	-
Otros	1.520.437	1.789.037
Activos por impuestos diferidos	98.266.664	97.942.806



Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por impuestos diferidos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciación propiedades, planta y equipos	1.005.791	19.301.796
Amortizaciones	1.101.426	1.078.051
Gasto inversión empresas relacionadas	114.266	114.266
Revaluación de terrenos por cambio en criterio contable	57.595.151	-
Revaluaciones de terrenos	22.484.085	24.279.526
Revaluaciones de derechos de aguas	45.611.780	46.829.517
Valor razonable de los activos por combinación de negocios	-	9.339.856
Activo por derechos de uso	685.518	926.392
Otros	-	140.667
Pasivos por impuestos diferidos	128.598.017	102.010.071

Movimientos de activos por impuestos diferidos

Movimientos de activos por impuestos diferidos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	97.942.806	89.838.528
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	(1.150.058)	3.427.641
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	(138.080)	5.199.232
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	1.611.996	(522.595)
Cambios en activos por impuestos diferidos	323.858	8.104.278
Cambios en activos por impuestos diferidos total	98.266.664	97.942.806

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos

Movimientos de pasivos por impuestos diferidos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	102.010.071	102.205.544
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	35.927.802	1.004.130
Incrementos (decrementos) en adquisiciones mediante combinaciones de negocios	(9.339.856)	(1.199.603)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	26.587.946	(195.473)
Cambios en pasivos por impuestos diferidos total	128.598.017	102.010.071



Gastos por impuestos a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(28.175.201)	(38.142.352)	(5.707.572)	(8.961.679)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	57.154	(401.763)	-	(320.044)
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	(28.118.047)	(38.544.115)	(5.707.572)	(9.281.723)
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	3.771.042	4.047.339	428.350	182.863
Gastos por impuesto único (gastos rechazados)	(117.359)	(210.065)	70.237	(63.872)
Ingresos (gastos) por otros impuestos	3.653.683	3.837.274	498.587	118.991
Gasto por impuesto a las ganancias	(24.464.364)	(34.706.841)	(5.208.985)	(9.162.732)

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

	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	(27.540.470)	(36.001.140)	(5.019.089)	(6.910.320)
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	2.721.717	2.775.306	172.127	(165.714)
Diferencia permanente por operaciones discontinuadas	970.194	(771.712)	(90.081)	(1.689.814)
Diferencia permanente por gastos rechazados	(117.359)	(210.065)	70.237	(63.872)
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	57.154	(401.763)	-	(320.044)
Otras diferencias permanentes	(555.600)	(97.467)	(342.179)	(12.968)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	3.076.106	1.294.299	(189.896)	(2.252.412)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	(24.464.364)	(34.706.841)	(5.208.985)	(9.162.732)

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30-09-2020	30-09-2019
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(2,67%)	(2,08%)
Diferencia permanente por operaciones discontinuadas	(0,95%)	0,58%
Diferencia permanente por gastos rechazados	0,12%	0,16%
Diferencia permanente por impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(0,06%)	0,30%
Otras diferencias permanentes	0,54%	0,07%
Tasa impositiva efectiva	23,67%	26,03%



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 15.4, 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 20.

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 2.2 letra H, 2.2 letra L y 2.2 letra M de los presentes estados financieros consolidados.



15.3 Clase de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos financieros corrientes				
Anticipo bonos	CLP	9.1	5.219.587	-
Otros activos financieros, corrientes			5.219.587	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	5	81.021.610	115.919.449
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	5	1.134	9.230
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	5	7.182	8.819
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes			81.029.926	115.937.498
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP	6	22.680	25.324
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			22.680	25.324
Total activos financieros, corrientes			86.272.193	115.962.822
Activos financieros no corrientes				
Derechos por cobrar	CLP	5	3.004.892	4.251.661
Otros activos financieros	CLP	9.2	7.895.863	7.852.912
Total activos financieros, no corrientes			10.900.755	12.104.573
Total activos financieros			97.172.948	128.067.395
Pasivos financieros corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	15.4	31.246.556	13.876.507
Bonos	CLP	15.4	20.086.036	16.320.558
Aportes financieros reembolsables	CLP	15.4	14.530.653	6.188.750
Forward		15.4	1.801.188	-
Otros pasivos financieros, corrientes			67.664.433	36.385.815
Pasivo por arrendamientos	CLP	13	1.229.035	1.496.533
Pasivos por arrendamientos, corrientes			1.229.035	1.496.533
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	16	79.533.432	131.416.429
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	16	1.021.582	758.814
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	16	165.510	276.608
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes			80.720.524	132.451.851
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP	6	17.639.426	41.030.704
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	EUR	6	3.876	-
Información sobre entidades relacionadas, corrientes			17.643.302	41.030.704
Total pasivos financieros, corrientes			167.257.294	211.364.903
Pasivos financieros no corrientes				
Préstamos bancarios	CLP	15.4	165.858.432	101.352.095
Bonos	CLP	15.4	657.187.038	715.030.769
Aportes financieros reembolsables	CLP	15.4	173.890.990	186.572.529
Otros pasivos financieros, no corrientes			996.936.460	1.002.955.393
Pasivo por arrendamientos	CLP	13	1.342.170	1.942.083
Pasivos por arrendamientos, no corriente			1.342.170	1.942.083
Otras cuentas por pagar	CLP	16	1.118.735	1.159.317
Otras cuentas por pagar, no corrientes			1.118.735	1.159.317
Total pasivos financieros, no corrientes			999.397.365	1.006.056.793
Total pasivos financieros			1.166.654.659	1.217.421.696



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 N° 453 de 1989, “Los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le son de su cargo y costo.”

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

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

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Aportes Financieros Reembolsables, porción corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de reajuste	Residual UF 30-09-2020	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)
			30-09-2020	31-12-2019							
			M\$	M\$							
AFR	UF	389.346	11.330.543	5.098.342	3,21%	3,12%	Chile	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	68.147	1.988.448	1.090.407	3,10%	3,01%	Chile	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	41.451	1.211.662	-	3,10%	3,00%	Chile	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
Totales		498.944	14.530.653	6.188.750							

Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de reajuste	Residual UF 30-09-2020	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (Si/No)
			30-09-2020	31-12-2019							
			M\$	M\$							
AFR	UF	4.588.468	132.813.159	134.047.347	30-09-2035	3,05%	2,97%	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	752.179	21.771.160	22.352.583	21-09-2035	3,03%	2,95%	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	666.782	19.306.672	19.488.860	15-07-2035	3,09%	3,01%	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
AFR	UF	-	-	10.683.739	-	-	-	ESSAL S.A.	96.579.800-5	Al vencimiento	No
Totales		6.007.429	173.890.990	186.572.529							



El detalle de los préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.809.310-K	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.							
País de la empresa deudora	Chile								
RUT entidad acreedora	97.004.000-5	97.006.000-6	97.004.000-5	97.080.000-K	97.006.000-6	76.645.030-K	76.362.099-9	97.018.000-1	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BICE	Banco BCI	Banco Itau	Banco BTG Pactual	Banco BBVA	
Moneda o unidad de reajuste	CLP								
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	0,62%	0,59%	2,11%	2,04%	4,26%	1,88%	2,16%	0,61%	
Tasa nominal	0,62%	0,59%	1,90%	1,85%	4,24%	1,72%	2,16%	0,61%	
	Prestamos								
Montos nominales	M\$	M\$							
Hasta un año	8.931.321	1.895	4.433	2.056	22.494.856	502	70.848	11.183	31.517.094
Hasta 90 días	4.506.431	-	-	-	-	-	-	-	4.506.431
Más de 90 días hasta un año	4.424.890	1.895	4.433	2.056	22.494.856	502	70.848	11.183	27.010.663
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.304	-	16.000.000	-	10.500.000	32.800.000	20.000.000	116.269.866
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	19.270.304	-	8.000.000	-	-	-	-	36.120.085
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	-	8.000.000	-	10.500.000	32.800.000	20.000.000	80.149.781
Más de 3 años hasta 5 años	17.699.562	-	28.000.000	4.000.000	-	-	-	-	49.699.562
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	28.000.000	4.000.000	-	-	-	-	40.849.781
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	8.849.781
Más de 5 años	-	-							
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales	44.330.445	19.272.199	28.004.433	20.002.056	22.494.856	10.500.502	32.870.848	20.011.183	197.486.522
Valores contables	M\$	M\$							
Préstamos bancarios corrientes	8.931.322	1.895	(70.233)	(83.106)	22.422.468	(37.821)	70.848	11.183	31.246.556
Hasta 90 días	4.506.431	-	-	-	-	-	-	-	4.506.431
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	1.895	(70.233)	(83.106)	22.422.468	(37.821)	70.848	11.183	26.740.125
Préstamos bancarios no corrientes	35.399.124	19.270.304	27.889.004	20.000.000	-	10.500.000	32.800.000	20.000.000	165.858.432
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.304	(110.996)	16.000.000	-	10.500.000	32.800.000	20.000.000	116.158.870
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	19.270.304	-	8.000.000	-	-	-	-	36.120.085
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	(110.996)	8.000.000	-	10.500.000	32.800.000	20.000.000	80.038.785
Más de 3 años hasta 5 años	17.699.562	-	28.000.000	4.000.000	-	-	-	-	49.699.562
Más de 3 años hasta 4 años	8.849.781	-	28.000.000	4.000.000	-	-	-	-	40.849.781
Más de 4 años hasta 5 años	8.849.781	-	-	-	-	-	-	-	8.849.781
Más de 5 años	-	-							
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total préstamos bancarios	44.330.446	19.272.199	27.818.770	19.916.894	22.422.468	10.462.179	32.870.848	20.011.183	197.104.988

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

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



Saldos de los préstamos bancarios, ejercicio anterior

RUT entidad deudora	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	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Essal 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	97.018.000-1	97.004.000-5	97.006.000-6	97.006.000-6	97.018.000-1	97.018.000-1	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Scotiabank	Banco de Chile	Banco BCI	Banco BCI	Scotiabank	Scotiabank	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	3,05%	2,42%	2,73%	3,84%	3,70%	0,49%	2,79%	2,67%	
Tasa nominal	3,05%	2,42%	2,73%	3,84%	3,70%	0,49%	2,79%	2,67%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta un año	4.492.373	126.948	189.583	8.721	9.030.745	6.179	19.065	2.893	13.876.507
Hasta 90 días	67.482	-	189.583	8.721	30.745	6.179	19.065	2.893	324.668
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	126.948	-	-	9.000.000	-	-	-	13.551.839
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.303	-	2.500.000	-	10.757.777	6.000.000	3.000.000	59.227.642
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	-	-	2.500.000	-	-	6.000.000	3.000.000	20.349.781
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	19.270.303	-	-	-	10.757.777	-	-	38.877.861
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	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Más de 5 años	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Total montos nominales	44.316.388	19.397.251	20.189.583	2.508.721	9.030.745	10.763.956	6.019.065	3.002.893	115.228.602
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios corrientes	4.492.373	126.948	189.583	8.721	9.030.745	6.179	19.065	2.893	13.876.507
Hasta 90 días	67.482	-	189.583	8.721	30.745	6.179	19.065	2.893	324.668
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	126.948	-	-	9.000.000	-	-	-	13.551.839
Préstamos bancarios no corrientes	39.824.015	19.270.303	20.000.000	2.500.000	-	10.757.777	6.000.000	3.000.000	101.352.095
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.303	-	2.500.000	-	10.757.777	6.000.000	3.000.000	59.227.642
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	-	-	2.500.000	-	-	6.000.000	3.000.000	20.349.781
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	19.270.303	-	-	-	10.757.777	-	-	38.877.861
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	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Más de 5 años	4.424.891	-	-	-	-	-	-	-	4.424.891
Total préstamos bancarios	44.316.388	19.397.251	20.189.583	2.508.721	9.030.745	10.763.956	6.019.065	3.002.893	115.228.602

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.

Al 31 de diciembre de 2019 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.													
País de la empresa deudora	Chile													
Número de inscripción	630	655	655	713	713	778	778	806	777	806	887	886	887	
Serios	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	
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	
Moneda o unidad de reajuste	UF													
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral								
Tasa efectiva	4,16%	3,83%	4,05%	3,92%	3,81%	3,50%	3,19%	3,15%	2,35%	3,33%	2,87%	1,95%	2,06%	
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%	
Montos nominales	M\$													
Hasta un año	1.044.162	823.212	625.383	1.275.200	1.080.736	996.105	720.410	227.963	7.267.333	384.820	70.956	5.417.018	63.402	19.996.700
Hasta 90 días	1.044.162	823.212	625.383	1.275.200	1.080.736	996.105	720.410	-	-	-	-	-	-	6.565.208
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	-	227.963	7.267.333	384.820	70.956	5.417.018	63.402	13.431.492
Más de 1 año hasta 3 años	-	10.765.444	-	-	21.530.888	-	32.296.332							
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.176.963	-	-	10.765.444	-	17.942.407
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.588.481	-	-	10.765.444	-	14.353.925
Más de 3 años hasta 5 años	50.238.738	43.061.775	47.367.953	66.028.055	57.415.700	57.415.700	66.028.055	45.932.560	-	57.415.700	57.415.700	16.148.166	57.415.700	621.883.802
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.765.444	-	10.765.444
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.382.722	-	5.382.722
Más de 5 años	50.238.738	43.061.775	47.367.953	66.028.055	57.415.700	57.415.700	66.028.055	45.932.560	-	57.415.700	57.415.700	-	57.415.700	605.735.636
Total montos nominales	51.282.900	43.884.987	47.993.336	67.303.255	58.496.436	58.411.805	66.748.465	46.160.523	18.032.776	57.800.520	57.486.656	43.096.071	57.479.102	674.176.834
Valores contables	M\$													
Obligaciones con el público corrientes	1.057.357	831.870	640.032	1.267.924	1.077.048	996.105	765.876	202.381	7.274.202	346.139	50.474	5.355.873	220.755	20.086.036
Hasta 90 días	1.057.357	831.870	640.032	1.267.924	1.077.048	996.105	765.876	-	-	-	-	-	-	6.636.212
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	-	202.381	7.274.202	346.139	50.474	5.355.873	220.755	13.449.824
Obligaciones con el público no corrientes	50.398.140	43.197.617	47.567.557	65.904.322	57.342.469	57.415.700	66.872.702	45.081.493	10.774.065	56.467.211	56.828.354	37.550.615	61.786.793	657.187.038
Más de 1 año hasta 3 años	-	10.774.065	-	-	21.466.669	-	32.240.734							
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.181.273	-	-	10.733.334	-	17.914.607
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.592.792	-	-	10.733.334	-	14.326.126
Más de 3 años hasta 5 años	50.398.140	43.197.617	47.567.557	65.904.322	57.342.469	57.415.700	66.872.702	45.081.493	-	56.467.211	56.828.354	16.083.946	61.786.793	624.946.304
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.733.334	-	10.733.334
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.350.612	-	5.350.612
Más de 5 años	50.398.140	43.197.617	47.567.557	65.904.322	57.342.469	57.415.700	66.872.702	45.081.493	-	56.467.211	56.828.354	-	61.786.793	608.862.358
Total obligaciones con el público	51.455.497	44.029.487	48.207.589	67.172.246	58.419.517	58.411.805	67.638.578	45.283.874	18.048.267	56.813.350	56.878.828	42.906.488	62.007.548	677.273.074



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	61.808.000-5	96.579.800-5	96.579.800-5
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	Essal S.A.	Essal S.A.													
País de la empresa deudora	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														
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	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\$													
Hasta un año	514.845	405.901	154.179	628.762	532.878	491.149	177.606	562.009	7.348.491	824.299	463.565	224.064	414.218	3.415.277	163.997	16.321.240
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	562.009	3.809.748	824.299	463.565	224.064	414.218	-	163.997	6.461.900
Más de 90 días hasta un año	514.845	405.901	154.179	628.762	532.878	491.149	177.606	-	3.538.743	-	-	-	-	3.415.277	-	9.859.340
Más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	14.154.970	-	-	15.924.342	-	6.495.446	-	36.574.758
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.077.485	-	-	5.308.114	-	3.247.723	-	15.633.322
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.077.485	-	-	10.616.228	-	3.247.723	-	20.941.436
Más de 3 años	49.542.395	42.464.910	46.711.401	65.112.862	56.619.880	56.619.880	65.112.862	45.295.904	3.538.743	56.619.880	56.619.880	26.540.570	56.619.880	22.042.118	28.048.530	677.509.695
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.538.743	-	-	10.616.228	-	3.247.723	-	17.402.694
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.616.228	-	3.247.723	-	13.863.951
Más de 5 años	49.542.395	42.464.910	46.711.401	65.112.862	56.619.880	56.619.880	65.112.862	45.295.904	-	56.619.880	56.619.880	5.308.114	56.619.880	15.546.672	28.048.530	646.243.050
Total montos nominales	50.057.240	42.870.811	46.865.580	65.741.624	57.152.758	57.111.029	65.290.468	45.857.913	25.042.204	57.444.179	57.083.445	42.688.976	57.034.098	31.952.841	28.212.527	730.405.693
Valores contables	M\$	M\$	M\$													
Obligaciones con el público corrientes	527.872	414.438	168.619	621.600	529.251	491.149	222.549	524.372	7.358.696	786.205	443.450	157.987	570.241	3.340.132	163.997	16.320.558
Hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	524.372	3.819.953	786.205	443.450	157.987	570.241	3.340.132	163.997	9.806.337
Más de 90 días hasta un año	527.872	414.438	168.619	621.600	529.251	491.149	222.549	-	3.538.743	-	-	-	-	-	-	6.514.221
Obligaciones con el público no corrientes	49.711.499	42.607.147	46.921.832	64.983.746	56.543.915	56.619.880	65.991.224	44.429.043	17.706.018	55.642.582	56.017.217	42.295.104	61.111.397	26.811.234	27.638.931	715.030.769
Más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	14.163.174	-	-	15.856.419	-	6.397.710	-	36.417.303
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.081.587	-	-	5.274.153	-	3.198.855	-	15.554.595
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.081.587	-	-	10.582.266	-	3.198.855	-	20.862.708
Más de 3 años	49.711.499	42.607.147	46.921.832	64.983.746	56.543.915	56.619.880	65.991.224	44.429.043	3.542.844	55.642.582	56.017.217	26.438.685	61.111.397	20.413.524	27.638.931	678.613.466
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	3.542.844	-	-	10.582.266	-	3.198.855	-	17.323.965
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.582.266	-	3.198.855	-	13.781.121
Más de 5 años	49.711.499	42.607.147	46.921.832	64.983.746	56.543.915	56.619.880	65.991.224	44.429.043	-	55.642.582	56.017.217	5.274.153	61.111.397	14.015.814	27.638.931	647.508.380
Total obligaciones con el público	50.239.371	43.021.585	47.090.451	65.605.346	57.073.166	57.111.029	66.213.773	44.953.415	25.064.714	56.428.787	56.460.667	42.453.091	61.681.638	30.151.366	27.802.928	731.351.327



Conciliación de pasivos de financieros y pasivos por arrendamiento

A continuación, se presenta una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Período actual

Otros pasivos financieros y pasivos por arriendos, corrientes	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Trasposos M\$	Mantenido para venta M\$	Saldo final 30-09-2020 M\$
Préstamos bancarios	13.876.507	52.000.000	(30.000.013)	4.437.664	(9.067.603)	31.246.555
Bonos	16.320.558	-	-	7.269.608	(3.504.129)	20.086.037
Aportes financieros reembolsables	6.188.750	-	-	8.341.903	-	14.530.653
Forward	-	1.801.188	-	-	-	1.801.188
Total pasivos financieros	36.385.815	52.000.000	(30.000.013)	20.049.174	(12.571.732)	67.664.433
Pasivos por arrendamiento	1.496.533	248.863	(1.067.117)	788.159	(237.403)	1.229.035
Total pasivos por arrendamiento	1.496.533	248.863	(1.067.117)	788.159	(237.403)	1.229.035
Total pasivos financieros y pasivos por arriendos	37.882.348	52.248.863	(31.067.130)	20.837.333	(12.809.135)	68.893.468

Otros pasivos financieros y pasivos por arriendos, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Trasposos M\$	Mantenido para venta M\$	Saldo final 30-09-2020 M\$
Préstamos bancarios	101.352.096	91.300.000	-	(4.535.887)	(22.257.778)	165.858.432
Bonos	715.030.769	-	(7.150.455)	3.756.888	(54.450.164)	657.187.038
Aportes financieros reembolsables	186.572.528	12.747.230	(9.041.579)	(5.703.451)	(10.683.738)	173.890.990
Total pasivos financieros	1.002.955.393	104.047.230	(16.192.034)	(6.482.450)	(87.391.679)	996.936.460
Pasivos por arrendamiento	1.942.083	560.518	-	(788.159)	(372.272)	1.342.170
Total pasivos por arrendamiento	1.942.083	560.518	-	(788.159)	(372.272)	1.342.170
Total otros pasivos financieros y pasivos por arriendos	1.004.897.476	104.607.748	(16.192.034)	(7.270.609)	(87.763.951)	998.278.630

Ejercicio anterior

Otros pasivos financieros y pasivos por arriendos, corrientes	Saldo inicial 01-01-2019 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Trasposos M\$	Saldo final 31-12-2019 M\$
Préstamos bancarios	3.503.647	134.183.291	(128.108.621)	4.298.190	13.876.507
Bonos	15.037.330	7.807	(6.886)	1.282.307	16.320.558
Aportes financieros reembolsables	15.422.339	27.233.301	(26.985.986)	(9.480.904)	6.188.750
Total pasivos financieros	33.963.316	161.424.399	(155.101.493)	(3.900.407)	36.385.815
Pasivos por arrendamiento	-	2.014.766	(1.308.049)	789.816	1.496.533
Total pasivos por arrendamiento	-	2.014.766	(1.308.049)	789.816	1.496.533
Total otros pasivos financieros y pasivos por arriendos	33.963.316	163.439.165	(156.409.542)	(3.110.591)	37.882.348



Otros pasivos financieros y pasivos por arrendos, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2019 M\$	Altas M\$	Bajas M\$	Trasposos M\$	Saldo final 31-12-2019 M\$
Préstamos bancarios	92.519.209	22.257.778	-	(13.424.891)	101.352.096
Bonos	646.960.110	56.686.306	(9.799.598)	21.183.951	715.030.769
Aportes financieros reembolsables	173.033.860	-	-	13.538.668	186.572.528
Total pasivos financieros	912.513.179	78.944.084	(9.799.598)	21.297.728	1.002.955.393
Pasivos por arrendamiento	-	2.731.897	-	(789.814)	1.942.083
Total pasivos por arrendamiento	-	2.731.897	-	(789.814)	1.942.083
Total otros pasivos financieros y pasivos por arrendos	912.513.179	81.675.981	(9.799.598)	20.507.914	1.004.897.476

Forward

Al 30 de septiembre de 2020, el Grupo presenta el efecto en los estados financieros consolidados intermedios de la valorización de mercado de las operaciones de instrumentos derivados Forward por tipo de cambio en dólares, por un monto de M\$1.801.187.

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:

	30-09-2020	
	Costo Amortizado M\$	Valor Justo M\$
Equivalente al efectivo	-	-
Depósitos a plazo fijo, nivel 1	70.000.000	70.000.000
Fondos Mutuos, nivel 1	71.010.000	71.010.000
Inversiones mantenidas al valor justo	141.010.000	141.010.000
Otros Pasivos Financieros		
Deuda bancaria, nivel 2	197.104.988	200.331.295
Bonos, nivel 1	677.273.074	833.608.516
AFR, nivel 3	188.421.643	188.421.643
Forward, nivel 1	1.801.188	1.801.188
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	1.064.600.893	1.224.162.642

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

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

- El costo amortizado de los depósitos a plazo y fondos mutuos es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de corto plazo.
- El valor de mercado de las operaciones de instrumentos derivados Forward en moneda extranjera, corresponde al valor resultante de aplicar cotizaciones vigentes a la fecha de valorización al vencimiento de la operación y aplicar una tasa.
- El costo amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N°70).



- d) 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.
- e) 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 pagar y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Subcontratistas	CLP	29.488.161	34.881.915
Dividendos	CLP	130.788	22.294.725
Proveedores	CLP	15.285.753	40.958.556
Proveedores	USD	1.021.582	758.814
Proveedores	EUR	165.510	276.608
Productos y servicios devengados	CLP	26.305.290	25.230.374
Personal	CLP	3.987.265	3.863.611
Documentos por pagar	CLP	3.654.600	3.535.897
Otros	CLP	681.575	651.351
Sub-total corrientes		80.720.524	132.451.851
Documentos por pagar	CLP	863.231	904.203
Proveedores	CLP	185.108	184.719
Acreedores varios	CLP	70.396	70.395
Sub-total no corrientes		1.118.735	1.159.317
Totales		81.839.259	133.611.168

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



16.1 Cuentas comerciales

Ejercicio actual:

Cuentas comerciales al día según plazo	30-09-2020			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	2.348.709	8.896.848	49.078	11.294.635
Entre 31 y 60 días	42.235	1.412.399	44	1.454.678
Entre 61 y 90 días	-	-	-	-
Entre 91 y 120 días	-	-	-	-
Entre 121 y 365 días	-	20.888	-	20.888
Totales	2.390.944	10.330.135	49.122	12.770.201

Cuentas comerciales vencidas según plazo	30-09-2020			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	28.720	3.225.458	1.624	3.255.802
Entre 31 y 60 días	389	191.615	750	192.754
Entre 61 y 90 días	688	32.428	110	33.226
Entre 91 y 120 días	-	23.501	88	23.589
Entre 121 y 365 días	-	186.941	2.324	189.265
Más de 365 días	48	7.377	583	8.008
Totales	29.845	3.667.320	5.479	3.702.644

Ejercicio anterior:

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2019			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	7.607.971	17.388.913	189.590	25.186.474
Entre 31 y 60 días	1.179.791	10.888.431	2.720	12.070.942
Entre 61 y 90 días	315.114	115.331	-	430.445
Entre 91 y 120 días	-	230.670	-	230.670
Totales	9.102.876	28.623.345	192.310	37.918.531

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2019			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	(157.947)	681.169	9.194	532.416
Entre 31 y 60 días	974.082	176.438	58	1.150.578
Entre 61 y 90 días	361.633	673.907	11.008	1.046.548
Entre 91 y 120 días	194.029	82.634	3.752	280.415
Entre 121 y 365 días	48	1.049.148	8.219	1.057.415
Más de 365 días	-	7.906	169	8.075
Totales	1.371.845	2.671.202	32.400	4.075.447

Nota 17. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Otras Provisiones



El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Otras provisiones	30-09-2020			
	Provisión por garantías M\$	Provisiones por procesos legales M\$	Provisión por contratos onerosos M\$	Total, Otras Provisiones M\$
Otras provisiones al inicio del periodo	-	3.732.169	1.380.132	5.112.301
Cambios en otras provisiones				
Provisiones adicionales, otras provisiones				
Provisiones nuevas	-	152.054	-	152.054
Total provisiones adicionales	-	152.054	-	152.054
(-) Provisiones utilizadas	-	-	-	-
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	-	(23.741)	-	(23.741)
Incrementos por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	-	20.800	20.800
(-) Disminución por pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	(3.708.428)	-	(3.708.428)
Total Incremento (disminución)	-	(3.732.169)	20.800	(3.711.369)
Otras provisiones corrientes	-	152.054	-	152.054
Otras provisiones no corrientes	-	-	1.400.932	1.400.932

Otras provisiones	31-12-2019			
	Provisión por garantías M\$	Provisiones por procesos legales M\$	Provisión por contratos onerosos M\$	Total, Otras Provisiones M\$
Otras provisiones al inicio del periodo	2.130.122	862.123	1.341.233	4.333.478
Cambios en otras provisiones				
Provisiones adicionales, otras provisiones				
Provisiones nuevas	-	3.281.818	-	3.281.818
Aumento de provisiones existentes	-	1.012.448	-	1.012.448
Total provisiones adicionales	-	4.294.266	-	4.294.266
(-) Provisiones utilizadas	-	1.424.220	-	1.424.220
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	2.130.122	-	-	2.130.122
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	-	38.898	38.898
Total Incremento (disminución)	2.130.122	1.424.220	38.899	3.515.444
Otras provisiones corrientes	-	3.732.169	-	3.732.169
Otras provisiones no corrientes	-	-	1.380.132	1.380.132



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 junio de 2020 ascienden a UTA 4.188, las cuales fueron pagadas previo a iniciar los procesos de reclamación en cada uno de los casos, encontrándose pendientes de resolver las sentencias definitivas.

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

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

Juicios Laborales: Aguas Andinas fue demandada en forma directa o subsidiaria, en atención a demandas laborales cuya materia corresponde principalmente a despidos injustificados. El total de las demandas asciende a M\$ 267.248. 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 Notaría 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. Pendiente dictación del fallo por parte de la corte suprema.

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.- Con fecha 30 de marzo del presente año, Aguas Andinas fue notificada de la sentencia dictada en primera instancia en el juicio colectivo interpuesto por el SERNAC en relación a un corte masivo de agua potable ocurrido en abril de 2016, causado por extremas turbiedades del Río Maipo. La sentencia condena a la empresa y ordena indemnizar a los usuarios supuestamente afectados por el referido corte, decisión que consideramos errónea y desproporcionada, pues se incluye en las indemnizaciones peticiones no solicitadas en juicio y, asimismo, se extiende el alcance del fallo a usuarios que no fueron realmente afectados por aquella interrupción. La causa se encuentra en tabla en la Corte de Apelaciones debido a los recursos de casación y apelaciones interpuestos por la compañía.

4.- Al 30 de septiembre de 2020, existen 2 procedimientos en materia administrativa iniciados por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) en contra de ESSAL y que están relacionados con los hechos ocurridos en el mes de julio de 2019 en la planta de producción de agua potable de Caipulli, en la localidad de Osorno. Uno de los procedimientos trata sobre la caducidad de la concesión en Osorno; y el segundo imputa diversas situaciones infraccionales a ESSAL por supuestas deficiencias en la calidad del servicio, apuntando a establecer sanciones de multa. El primero procedimiento se encuentra en etapa probatoria ante la SISS. Mientras que, respecto al segundo procedimiento, con fecha 12 de agosto se recibió se recibió una sanción de 2.720 UTA, las cuales pudieran ser objeto de reclamación judicial.

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 2.172 trabajadores, de los cuales 84 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 1.873 y 18 respectivamente. En tanto que, 281 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 N° 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 N° 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 S.A. y EcoRiles S.A. fueron firmados en enero de 2019, noviembre de 2018 y mayo de 2020, respectivamente. La vigencia de estos contratos es de tres años, para Análisis Ambientales y Gestión y Servicios y de dos años para el caso de EcoRiles. 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 2019 y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2022.

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, 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.: 884; Aguas Cordillera S.A.: 104; y Aguas Manquehue S.A.

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.: 5,20%; Aguas Cordillera S.A.: 8,70% y Aguas Manquehue S.A. 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 4,16% para Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., y Aguas Manquehue S.A., la que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo.

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.: 2,5%; Aguas Cordillera S.A.: 1,7% y Aguas Manquehue S.A.: 0,3%.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, los cuales incluyen los movimientos de las provisiones, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	21.011.199	18.133.926
Costo de los servicios	695.257	1.011.621
Costo por intereses	580.310	808.754
(Ganancia) o pérdidas actuariales	-	2.487.503
Beneficios pagados	(796.234)	(1.561.500)
Provisión beneficios por terminación	168.904	130.894
Disminución por pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	(721.729)	-
Sub-totales	20.937.707	21.011.198
Participación en utilidad y bonos	3.262.714	4.941.519
Totales	24.200.421	25.952.717

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

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	3.388.011	5.184.148
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	20.812.410	20.768.569
Totales	24.200.421	25.952.717

Flujos esperados de pago

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

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

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



De acuerdo 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.	20	1.976.919	2020
Aguas Cordillera S.A.	-	-	2020
Aguas Manquehue S.A.	-	-	2020
Totales	20	1.976.919	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2020

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2020, de acuerdo con lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 31 de diciembre 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.	884	826.959	702.809
Aguas Cordillera S.A.	104	127.964	57.248
Aguas Manquehue S.A.	14	2.364	17.713
Totales	1.002	957.287	777.770

Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 30 de septiembre de 2020, 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.	4,16%	(758.745)	826.861
Aguas Cordillera S.A.	4,16%	(55.062)	55.511
Aguas Manquehue S.A.	4,16%	(16.220)	19.730
Totales		(830.027)	902.102

Tasa de rotación	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	5,20%	(827.536)	898.532
Aguas Cordillera S.A.	8,70%	(61.990)	62.621
Aguas Manquehue S.A.	0,00%	(16.850)	1.220
Totales		(906.376)	962.373

Tasa incremento de remuneración	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	2,50%	836.514	(774.257)
Aguas Cordillera S.A.	1,70%	56.633	(56.590)
Aguas Manquehue S.A.	0,30%	20.367	(9.800)
Totales		913.514	(840.647)



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 2020 y 31 de diciembre 2019, los montos ascienden a M\$3.262.714 y M\$4.941.517, 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 2020 y 2019 son los siguientes:

Gastos en personal	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	25.791.646	22.898.986	9.493.475	7.497.731
Beneficios definidos	11.788.006	11.146.267	3.817.635	3.631.146
Indemnización por término de relación	2.217.397	1.830.519	1.108.848	238.918
Otros gastos al personal	944.472	1.152.303	255.558	304.845
Totales	40.741.521	37.028.075	14.675.516	11.672.640

Nota 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El desglose de este rubro corriente y no corriente al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Impuesto al Valor Agregado	7.231.059	10.224.688
Pagos Provisionales Mensuales	4.596.265	4.805.725
Otros impuestos	207.532	367.582
Convenio por desarrollos inmobiliarios	1.605.552	2.508.098
Trabajos solicitados por terceros	2.268.130	2.076.573
Total corrientes	15.908.538	19.982.666
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo	7.355.177	7.294.709
Convenio por desarrollos inmobiliarios	2.794.106	2.737.146
Total no corrientes	10.149.283	10.031.855



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 2020, 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	30-09-2020	31-12-2019
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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 periodo del 2020 no se han acordado el reparto de dividendos por lo siguiente:

En la Junta Ordinaria de Accionistas del 27 de abril del año 2020, se aprobó el no distribuir utilidades por sobre el monto ya repartido en enero de 2020, el que es superior al mínimo legal según dispone la Ley sobre Sociedades Anónimas, atendidas las circunstancias excepcionales que vive el país y el mudo entero relacionadas con la Pandemia Coronavirus, lo que hace necesario priorizar las necesidades operativas y destinar todos los esfuerzos y recursos a estos fines, hasta que se aclaren los efectos de esta.

Sin perjuicio de lo anterior durante el transcurso del ejercicio 2020 se evaluará la distribución de un dividendo en caso de que las circunstancias imperantes lo permitan, lo que en todo caso será sometido a la aprobación de los organismos de gobierno corporativo respectivos.

En el período terminado al 31 de diciembre de 2019 se acordó y efectuó 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 distribuable ascendió a M\$89.627.151 correspondiendo un dividendo de \$14,6474 por acción, exigible a contar del 23 de mayo de 2019.

En el Hecho Esencial del 19 de diciembre del 2019 el Directorio de la Sociedad acordó distribuir la suma de M\$44.433.477, a cuenta de las utilidades del año 2019, en calidad de dividendo provisorio. En razón de lo anterior, el dividendo número 69 provisorio de la Compañía ascenderá a \$7,2616 por acción y será exigible a partir del 20 de enero de 2020.

- **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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2019 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\$1.844.103.

Los saldos totales de ganancia acumulada al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$406.651.596 y M\$330.787.492, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$-5.965.550.

- **Otras reservas.**

El monto registrado en otras reservas corresponde al superávit por la revaluación de los Terrenos de propiedad, planta y equipo, producido el 30 de septiembre de 2020, el cual generó un aumento de valor en M\$155.714.882 producto del cambio de criterio contable descrito en la nota 2.2.Y.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad	% Participación		Participaciones no controladoras					
	30-09-2020	31-12-2019	Patrimonio		Resultado			
	%	%	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Cordillera S.A.	0,00997%	0,00997%	25.466	20.467	1.150	1.569	76	394
ESSAL S.A. (1)	46,49350%	46,49350%	44.671.782	42.999.662	1.672.121	(1.317.211)	(155.406)	(2.905.507)
Totales			44.697.248	43.020.129	1.673.271	(1.315.642)	(155.330)	(2.905.113)

(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. 2019 ascienden a M\$5.048.004.



Nota 22. INGRESOS ORDINARIOS

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

Clase de ingresos ordinarios	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos Ordinarios				
Agua Potable	140.126.040	145.448.143	36.957.083	38.915.967
Aguas Servidas	160.316.451	170.434.591	46.624.693	51.349.589
Otros Ingresos Regulados	9.873.467	9.710.107	3.141.885	3.029.181
Negocios No Regulados (*)	38.736.419	35.364.099	18.647.691	13.012.211
Totales	349.052.377	360.956.940	105.371.352	106.306.948

La efectividad de la lectura de consumos de clientes ha disminuido debido a las cuarentenas decretadas en las comunas de la Región Metropolitana, llegando a un promedio del 70% entre abril y septiembre. Esto implica que cuando no es posible realizar la lectura del consumo del cliente, se aplica el mínimo entre el promedio de los últimos seis meses de consumos leídos de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Servicios Sanitarios y el consumo del cliente en el mismo mes del año anterior. Adicionalmente, los clientes tienen la opción de informar directamente su consumo, lo que, en estos casos, reemplaza a las estimaciones anteriores.

(*) Al 30 de septiembre de 2020 se incluye el ingreso de US\$10 millones asociado a convenio por proyecto de Alto Maipo, dado que esa sociedad ejerció su opción de prórroga, establecida en el contrato suscrito entre las partes.

Nota 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

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

Otros gastos por naturaleza	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Operación plantas de tratamiento	(19.947.582)	(20.826.441)	(6.276.002)	(6.783.353)
Servicios	(13.457.402)	(10.759.656)	(5.113.730)	(3.922.798)
Mantenciones y reparaciones de redes	(11.081.096)	(10.387.816)	(3.732.656)	(4.003.905)
Servicios comerciales	(6.969.259)	(8.713.381)	(2.103.241)	(3.031.680)
Costos por trabajos solicitados por terceros	(4.617.676)	(7.159.537)	(1.535.052)	(2.608.210)
Mantenciones de recintos y equipamientos	(5.813.076)	(5.770.090)	(1.983.741)	(1.855.729)
Arriendos operativos	(4.556.482)	(3.815.731)	(1.576.349)	(1.345.083)
Retiro de residuos y lodos	(3.705.631)	(3.478.065)	(1.182.549)	(1.163.827)
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	(5.561.779)	(4.732.474)	(2.459.144)	(2.101.266)
Gastos generales	(4.262.114)	(4.249.540)	(949.524)	(1.549.277)
Otros	(12.760.192)	(3.653.073)	(6.353.598)	(401.722)
Totales	(92.732.289)	(83.545.804)	(33.265.586)	(28.766.850)



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	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) en venta de activos no corrientes, no mantenidos para la venta	-	25.782	-	19.295
Programa de reestructuración organizacional *	(2.040.296)	(1.868.382)	(46.137)	(322.081)
Pérdidas por reemplazos de propiedades, planta y equipo	(31.431)	-	(31.431)	-
Proyectos desechados y boletas en garantía **	1.495.134	(172.107)	149.766	(153.009)
Otras ganancias (pérdidas)	(1.297.510)	251.252	(507.443)	(41.863)
Otras ganancias (pérdidas)	(1.874.103)	(1.763.455)	(435.245)	(497.658)
Préstamos bancarios	(3.393.507)	(2.469.682)	(1.314.211)	(661.787)
Gastos por intereses, AFR	(4.447.021)	(4.287.330)	(1.542.891)	(1.418.737)
Gastos por intereses, Bonos	(13.180.405)	(12.961.577)	(4.461.465)	(4.282.815)
Gastos por intereses, pasivo por arrendamientos	(76.222)	(46.077)	(23.728)	(20.049)
Gastos por intereses, otros	(592.023)	(353.186)	(395.254)	(93.767)
Gastos por instrumentos de cobertura	(1.388)	-	(1.388)	-
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamos y bonos	(23.490)	(64.301)	(1.900)	(38.455)
Costos financieros	(21.714.056)	(20.182.153)	(7.740.837)	(6.515.610)
Ingresos por intereses	2.673.994	2.637.046	779.276	753.834
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	482.792	949.548	133.303	301.737
Ingresos financieros	3.156.786	3.586.594	912.579	1.055.571

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

Nota 25. EFECTO DE MONEDA EXTRANJERA

El detalle producido por las diferencias de cambio al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Rubro	Moneda	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(17.315)	(11.323)	(10.189)	(11.286)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	208	171	(59)	111
Total variación por activos		(17.107)	(11.152)	(10.248)	(11.175)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(6.174)	(2.235)	(15.037)	1.811
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	47.034	(73.146)	(28.869)	(9.735)
Otros pasivos financieros	USD	(1.806.021)	-	(1.806.021)	-
Total variación por pasivos		(1.765.161)	(75.381)	(1.849.927)	(7.924)
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio		(1.782.268)	(86.533)	(1.860.175)	(19.099)



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 2020 y 2019, es la siguiente:

Rubro	30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	104	104	31	50
Activos por impuestos corrientes	(31.606)	110.217	(87.532)	(55.262)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	66.908	50.619	(141.318)	(876.377)
Total variación por activos	35.406	160.940	(228.819)	(931.589)
Otros pasivos financieros	(27.403.928)	(13.673.028)	(15.102.765)	(3.857.153)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.504.403	178.491	14.917.573	1.104.680
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	17.808	(213)	17.808
Otros pasivos no financieros	(334)	(9.941)	(753)	(9.878)
Total variación por pasivos	(11.899.859)	(13.486.670)	(186.158)	(2.744.543)
Pérdida por unidad de reajuste	(11.864.453)	(13.325.730)	(414.977)	(3.676.132)

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. y Aguas Manquehue S.A.

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



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

Información general sobre resultados	30-09-2020		30-09-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	328.418.487	20.633.890	340.322.837	20.634.103
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	646.640	3.347.975	853.362	3.525.820
Subtotal ingresos de actividades ordinarias procedentes de clientes externos y transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad	329.065.127	23.981.865	341.176.199	24.159.923
Materias primas y consumibles utilizados	(25.119.227)	(7.776.025)	(17.997.521)	(8.865.727)
Gastos por beneficios a los empleados	(34.059.800)	(6.857.234)	(30.882.189)	(6.277.824)
Gastos de la operación	(90.466.152)	(5.193.247)	(81.230.157)	(5.134.629)
Depreciaciones y amortizaciones	(48.371.499)	(1.367.623)	(45.601.218)	(1.398.996)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor	(1.370.426)	-	-	-
Otras ganancias y gastos	(1.583.640)	(269.701)	(1.552.413)	(189.980)
Ingresos financieros	3.289.351	2.484	3.700.429	13.677
Costos financieros	(21.674.904)	(174.202)	(20.152.851)	(158.710)
Resultado por unidades de reajuste y diferencia de cambio	(13.658.824)	12.104	(13.364.899)	(47.364)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	96.050.006	2.358.421	134.095.380	2.100.370
Gasto sobre impuesto a la renta	(23.791.680)	(672.684)	(34.169.739)	(537.102)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	3.593.312	-	(2.858.194)	-
Ganancia del segmento	75.851.638	1.685.737	97.067.447	1.563.268
Ganancia del segmento atribuibles a los propietarios de la controladora	74.178.367	1.685.737	98.383.089	1.563.268
Ganancia (pérdida) del segmento atribuibles a participaciones no controladoras	1.673.271	-	(1.315.642)	-

Información general sobre activos, pasivos y patrimonio	30-09-2020		30-09-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Activos corrientes	523.795.011	19.239.210	189.359.896	17.693.519
Activos no corrientes	1.778.558.391	19.624.752	1.786.470.056	20.052.580
Total Activos	2.302.353.402	38.863.962	1.975.829.952	37.746.099
Pasivos corrientes	342.738.153	12.931.734	238.639.411	14.295.689
Pasivos no corrientes	1.063.265.793	1.552.108	1.071.480.597	1.686.891
Total Pasivos	1.406.003.946	14.483.842	1.310.120.008	15.982.580
Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	851.652.200	24.380.120	622.689.815	21.763.519
Participaciones no controladoras	44.697.256	-	43.020.129	-
Total de Patrimonio	896.349.456	24.380.120	665.709.944	21.763.519
Total de Patrimonio y Pasivos	2.302.353.402	38.863.962	1.975.829.952	37.746.099

Información general sobre Flujo Efectivo	30-09-2020		30-09-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	186.507.039	3.788.443	221.833.128	3.198.505
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(139.532.445)	(733.080)	(128.809.245)	(698.750)



Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	62.210.682	240.000	(107.963.550)	(1.363.000)
---	------------	---------	---------------	-------------

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. N°70 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.

Las tarifas vigentes para el periodo 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 83 de fecha 05 de junio de 2015, para Aguas Andinas S.A., del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción y entraron en vigencia el 1º de marzo de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 03 de septiembre de 2015). Las tarifas vigentes de Aguas Cordillera S.A. para el mismo quinquenio 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 152 de fecha 19 de octubre de 2015, y entraron en vigencia a partir del 30 de junio de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 25 de noviembre de 2015) y las tarifas vigentes de Aguas Manquehue S.A. 2015-2020 fueron aprobadas por Decreto N° 139 de fecha 16 de septiembre de 2015, y entraron en vigencia a partir del 19 de mayo de 2015 (publicadas en Diario Oficial el 25 de noviembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2020, se encuentran en proceso de publicación los nuevos decretos tarifarios de Aguas Andinas, Aguas Cordillera y Aguas Manquehue, para el período 2020-2025, luego de los respectivos acuerdos con la Superintendencia de Servicios Sanitarios.



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	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos	353.046.992	365.336.123
Eliminación de las actividades ordinarias entre segmentos	(3.994.615)	(4.379.183)
Ingresos de actividades ordinarias	349.052.377	360.956.940

Conciliación de ganancia	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Consolidación ganancia (pérdida) totales de los segmentos	75.864.104	99.946.358
Consolidación de eliminación de ganancia (pérdida) entre segmentos	1.673.271	(1.315.642)
Consolidación de ganancia (pérdida)	77.537.375	98.630.716

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	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Conciliación de activos		
Consolidación activos totales de los segmentos	2.341.217.364	2.013.576.051
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(11.289.253)	(12.131.749)
Total Activos	2.329.928.111	2.001.444.302
Conciliación de pasivos		
Consolidación pasivos totales de los segmentos	1.420.487.788	1.326.102.588
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(11.289.245)	(12.131.749)
Total Pasivos	1.409.198.543	1.313.970.839
Conciliación de patrimonio		
Consolidación patrimonios totales de los segmentos	876.032.320	644.453.334
Eliminación de las cuentas entre segmentos	-	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	876.032.320	644.453.334

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

Conciliación de los flujos operacionales de los segmentos	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Consolidación de los flujos operacionales de los segmentos	190.295.482	225.031.633
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(34.685.425)	(48.664.645)
Total flujos operacionales	155.610.057	176.366.988

Conciliación de los flujos de inversión de los segmentos	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Consolidación de los flujos de inversión de los segmentos	(140.265.525)	(129.507.995)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	33.283.501	21.749.526
Total flujos de inversión	(106.982.024)	(107.758.469)

Conciliación de los flujos de financiación de los segmentos	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Consolidación de los flujos financieros de los segmentos	62.450.681	(109.326.550)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(1.408.292)	28.781.338
Total flujos de financiación	61.042.389	(80.545.212)

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 Peñón 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.
- Echeverría 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. y Aguas Manquehue S.A.

Segmento no agua

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

- Servicio outsourcing en operaciones de plantas de tratamiento de residuos industriales y tratamiento de exceso de carga orgánica (filial EcoRiles S.A.).
- Análisis físico, químico y biológico sobre agua, aire y sólidos (filial Análisis Ambientales S.A.).
- Servicios de Ingeniería Integral y venta de productos como tuberías, válvulas, grifos, y otros relacionados (filial 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		30-09-2020	30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	M\$	75.864.104	99.946.358	13.535.561	19.336.161
Resultados disponibles para accionistas comunes, básicos	M\$	75.864.104	99.946.358	13.535.561	19.336.161
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	\$	12,398	16,334	2,212	3,160

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 es la siguiente:

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 30 de septiembre de 2020

30-09-2020 Filiales	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Patrimonio M\$
Aguas Cordillera S.A.	12.254.572	352.326.326	44.749.111	64.412.834	255.418.953
Aguas Manquehue S.A.	5.026.075	97.972.061	17.116.474	28.108.022	57.773.640
Inversiones Iberaguas Ltda.	63.745.397	-	41.425	-	63.703.972
ESSAL S.A.	219.221.405	-	146.627.251	-	72.594.154
EcoRiles S.A.	7.156.020	877.127	2.188.266	53.607	5.791.274
Gestión y Servicios S.A.	5.325.501	856.178	2.826.041	26.236	3.329.402
Análisis Ambientales S.A.	4.575.204	5.510.277	1.285.169	1.467.437	7.332.875
Aguas del Maipo S.A.	1.923.440	12.381.168	6.373.212	4.827	7.926.569

Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 30 de septiembre de 2020

30-09-2020 Filiales	Resultado del período M\$	Ingresos ordinarios M\$	Gastos operacionales M\$	Otros (gastos) ingresos netos M\$	Operaciones discontinuadas M\$
Aguas Cordillera S.A.	11.534.149	39.626.494	(27.017.840)	(1.074.505)	-
Aguas Manquehue S.A.	2.173.940	11.154.245	(7.509.319)	(1.470.986)	-
Inversiones Iberaguas Ltda.	2.730.979	-	-	-	2.730.979
ESSAL S.A.	5.361.039	-	-	-	5.361.039
EcoRiles S.A.	1.443.655	11.797.196	(9.738.873)	(614.668)	-
Gestión y Servicios S.A.	63.292	6.530.686	(6.384.181)	(83.213)	-
Análisis Ambientales S.A.	748.992	7.196.626	(6.058.750)	(388.884)	-
Aguas del Maipo S.A.	(570.204)	460.374	(1.015.341)	(15.237)	-

Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 31 de diciembre de 2019

31-12-2019 Filiales	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Patrimonio M\$
Aguas Cordillera S.A.	17.473.944	273.535.992	38.783.323	46.936.937	205.289.676
Aguas Manquehue S.A.	4.781.637	94.244.894	16.555.430	27.164.059	55.307.042
Inversiones Iberaguas Ltda.	4.726	61.005.602	37.336	-	60.972.992
ESSAL S.A.	20.984.804	180.028.688	29.613.229	104.167.148	67.233.115
EcoRiles S.A.	6.022.761	701.223	2.855.498	73.381	3.795.105
Gestión y Servicios S.A.	6.198.235	858.838	3.756.652	91.949	3.208.472
Análisis Ambientales S.A.	4.121.603	5.558.458	1.901.857	1.515.036	6.263.168
Aguas del Maipo S.A.	1.575.347	12.934.062	6.006.111	6.525	8.496.773



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 (gastos) ingresos netos M\$	Operaciones discontinuadas 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)	-	-	-	(115.895)
ESSAL S.A.	(178.059)	-	-	-	(178.059)
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	-

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. 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
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 2020			
Margen de contribución	9,52%	2,75%	0,00%
Propiedades, planta y equipo	12,48%	4,80%	0,00%
Resultado del período	12,37%	2,93%	2,54%



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.

31 de diciembre de 2019 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 2020 por cambio de política contable respecto a la medición de los Terrenos de Propiedad, planta y equipo. Se generó una pérdida de valor en resultado, por aquellos terrenos que vieron disminuido su valor libro respecto a su valor revaluado. Esto provocó una pérdida por deterioro de valor que asciende a M\$1.370.426. Para mayor información ver la nota 12.

A excepción de lo mencionado en párrafo anterior, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se ha registrado otro tipo de deterioro en los activos, así como tampoco existen indicios de esto.

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



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\$ 49.059.037 y M\$ 51.663.831 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

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

Acreeador de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	8.195.484	8.059.241
COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD DISTRIBUCIÓN S.A.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	53.349
COMITE INNOVA CHILE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	240.000	216.096
CONSTRUCTORA SAN FRANCISCO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	143.539	141.550
DIRECCIÓN GENERAL DE AERONÁUTICA CIVIL	Aguas Andinas S.A.	Boleta	11.483	11.324
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	515.630	4.647.118
DIRECCION VIALIDAD	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	33.066
FERROCARRILES	Aguas Andinas S.A.	Boleta	86.124	84.930
GOBIERNO REGIONAL METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	39.624	160.040
MUNICIPALIDAD DE PAINE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	19.837
MUNICIPALIDAD DE PROVIDENCIA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	43.808	58.092
MUNICIPALIDAD DE LA REINA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	71.770	70.775
MUNICIPALIDAD DE SANTIAGO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	26.698	26.328
INMOBILIARIA MACUL S.A.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	28.310
MUNICIPALIDAD LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	501.477	494.526
MUNICIPALIDAD PEÑALOLEN	Aguas Andinas S.A.	Boleta	46.617	45.971
MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	174.879	-
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	15.682.653	12.890.555
SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	6.492.194	6.306.351
SOCIEDAD CONC. MELIPILLA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	33.972
TESORERÍA MUNICIPAL DE LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	30.078
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	991.269	977.529
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	-	421.309
MUNICIPALIDAD DE LAS CONDES	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	171.000	171.000
MUNICIPALIDAD DE LO BARNECHEA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	408.010	14.155
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	57.416	56.620
TESORERO MUNICIPAL DE VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	17.695	-
MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	427.230	-
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	680.471	926.992
SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	1.293.059	1.263.812
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.581.868	1.559.942
MUNICIPALIDAD DE VITACURA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	11.483	11.324
SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.041.980	1.016.214
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	112.091	110.537



DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	ESSAL S.A.	Boleta	1.242.034	1.922.988
SERVIU METROPOLITANO	ESSAL S.A.	Boleta	116.267	140.202
BIENES NACIONALES	ESSAL S.A.	Boleta	85	85
GOBIERNO REGIONAL DE LA REGION DE LOS RIOS	ESSAL S.A.	Boleta	98.582	92.220
DIRECCION VIALIDAD	ESSAL S.A.	Boleta	21.043	60.951
SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS SANITARIOS	ESSAL S.A.	Póliza	4.227.527	4.105.007
EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO	ESSAL S.A.	Boleta	43.062	42.465
SECRETARIO MINISTERIAL	ESSAL S.A.	Boleta	-	18.692
FLESAN S.A.	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	-	29.095
SERVIU METROPOLITANO	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	1.789.099	2.330.686
AGUAS ANTOFAGASTA	ANAM S.A.	Boleta	36.861	36.350
CMPC PULP SPA	ANAM S.A.	Boleta	10.966	16.533
CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE	ANAM S.A.	Boleta	18.646	18.387
DIRECCIÓN GENERAL DEL TERRITORIO MARÍTIMO Y MARINA MERCANTE DE CHILE	ANAM S.A.	Boleta	115.226	115.226
SUPERINTENDENCIA DEL MEDIO AMBIENTE	ANAM S.A.	Boleta	14.354	14.155
Totales			46.799.304	48.883.898

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

b) Restricciones por emisión de bonos

i) Aguas Andinas S.A.

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

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

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

Límite Nivel de Endeudamiento al 30 de septiembre de 2020: corresponde al nivel máximo de 2 veces, siendo la inflación acumulada un 39,1%.

Nivel de endeudamiento al 30 de septiembre de 2020: 1,53



2. Bonos series AC, AD y AE:

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

Límite Nivel de Endeudamiento ajuste al 30 de septiembre de 2020: 2,09 veces, siendo la inflación acumulada un 39,1%.

Nivel de endeudamiento al 30 de septiembre de 2020: 1,33

Al 30 de septiembre de 2020, las tablas para la determinación de los Niveles de Endeudamientos son las siguientes:

Nivel de endeudamiento	30-09-2020	
	M\$	
	Bonos M, P, Q, S, U, V, W, X, Z y AA	Bonos AC, AD y AE
Pasivos corrientes totales	346.084.741	346.084.741
Pasivos no corrientes totales	1.063.113.802	1.063.113.802
Total pasivos NIIF	1.409.198.543	1.409.198.543
Efectivo y equivalente al efectivo	-	181.733.180
Garantías con terceros	547.619	547.619
Total pasivo exigible	1.409.746.162	1.228.012.982
Total activos	2.329.928.111	2.329.928.111
Total pasivos corrientes	(346.084.741)	(346.084.741)
Total pasivos no corrientes	(1.063.113.802)	(1.063.113.802)
Patrimonio neto total	920.729.568	920.729.568
Nivel de endeudamiento	1,53	1,33



Los Niveles de endeudamiento previos al ajuste por la revalorización de propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2020, eran los siguientes:

Nivel de endeudamiento previo al ajuste de revalorización	30-09-2020	
	M\$	
	Bonos M, P, Q, S, U, V, W, X, Z y AA	Bonos AC, AD y AE
Pasivos corrientes totales	346.084.741	346.084.741
Pasivos no corrientes totales	1.037.505.825	1.037.505.825
Total pasivos NIIF	1.383.590.566	1.383.590.566
Efectivo y equivalente al efectivo	-	181.733.180
Garantías con terceros	547.619	547.619
Total pasivo exigible	1.384.138.185	1.202.405.005
Total activos	2.149.600.322	2.149.600.322
Total pasivos corrientes	(346.084.741)	(346.084.741)
Total pasivos no corrientes	(1.037.505.825)	(1.037.505.825)
Patrimonio neto total	766.009.756	766.009.756
Nivel de endeudamiento	1,81	1,57

3. No vender, ceder o transferir activos esenciales (concesión de servicios públicos otorgados por la S.I.S.S. para el Gran Santiago), salvo que se tratara 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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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

1) Restricciones relativas a Bonos Series B y C:

Con fecha 4 de diciembre de 2019 se celebraron Juntas de tenedores de Bonos de la Serie B y Serie C, donde se aprobaron los siguientes cambios a las restricciones y obligaciones de la Compañía:

A.- Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento, definido como la relación entre Deuda Financiera Neta y EBITDA, menor o igual a 5,0 veces.

Se deja constancia de que el Emisor no se verá obligado a mantener en sus Estados Financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, ambas fechas inclusive, un Nivel de Endeudamiento no superior a 5,0 veces, sujeto en todo caso, a la condición de que el Emisor, durante dicho período, no podrá (i) proponer distribuciones de dividendos definitivas o provisorias por sobre el mínimo legal y/o disminuciones de capital y/o (ii) efectuar préstamos a sus accionistas.

Para estos efectos se entenderá por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas de los estados financieros del Emisor: Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos la suma de las siguientes partidas: Efectivo y equivalentes al efectivo, Otros activos financieros corrientes y Otros activos financieros no corrientes de los Estados Financieros del Emisor. Así mismo; EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los doce meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de doce meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales.



B.- Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un “Patrimonio Mínimo” de sesenta mil millones de pesos. Para estos efectos, el Patrimonio corresponde a la sumatoria de todas las cuentas de patrimonio de los Estados Financieros del Emisor.

El Emisor deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, junto con sus Estados Financieros trimestrales, los antecedentes que permitan verificar este indicador e incluir en una Nota de los Estados Financieros, el valor en que se encuentra el índice descrito en esta letra señalando si cumple el límite establecido e indicando el detalle y monto de cada una de las cuentas que lo componen. Al 30 de septiembre del año 2020, el patrimonio de la Compañía es M\$72.594.154.

C.- “Mantención de Activos Esenciales”: Se entenderá por activo esencial del Emisor las concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas que representen al menos 75% de los ingresos regulados del Emisor a esta fecha”. A la fecha de cierre de estos estados financieros, no ha habido una reducción de las concesiones de la Compañía.

Se mantienen las siguientes restricciones y obligaciones para ambas series:

- 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.-No vender, ceder o transferir activos esenciales.

La Sociedad cumple con todas las disposiciones establecidas por el DFL N° 382 de la Ley General de Servicios Sanitarios, del año 1988, así como su reglamento (D.S. MOP N° 1199/2004, publicado en noviembre 2005).

2) Restricciones relativas a Bono serie B.

Adicionalmente a lo indicado en la sección b.1), la Sociedad debe cumplir la siguiente restricción u obligación en lo que respecta a los tenedores de bonos de la serie B:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un nivel de cobertura de gastos financieros no inferior a 3,5 veces, medido sobre cifras de sus Estados Financieros. Para estos efectos, el nivel de cobertura de gastos financieros estará definido como el cociente entre EBITDA y Costos Financieros. Para estos efectos EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los 12 meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el 50% de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de 12 meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales. Al 30 de septiembre de 2020 ESSAL tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros de 5,16 veces, cumpliéndose a esa fecha la referida restricción u obligación.



c) Restricciones por préstamos bancarios

i) Aguas Andinas S.A.

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

a) Restricciones relativas préstamos Banco BCI:

- 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 2020, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 39,1%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Definiendo el pasivo exigible como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes de sus estados financieros consolidados. En la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible Neto el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria, la ejecución de obras en espacios públicos y la prestación de servicios de asesorías e inspección técnica para los proyectos de agua potable rural. Finalmente, al 30 de septiembre de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 1,53 veces.
- 2) Prohibición de enajenar o perder la titularidad de activos esenciales, salvo que se tratara de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.
- 3) Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.
- 4) Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido como EBITDA sobre Gastos Financieros, de forma consolidada. Por su parte, se entenderá como EBITDA el resultado de la suma de las partidas de Ingresos de Actividades Ordinarias, Otros Ingresos por Naturaleza, Materias Primas y Consumibles Utilizados, Gasto por Beneficio a los Empleados y Otros Gastos por Naturaleza. Al 30 de septiembre de 2020, la cobertura de gastos financieros asciende a 8,42 veces.

COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	SIN REVALORIZACIÓN 30-09-2020 M\$	CON REVALORIZACIÓN 30-09-2020 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	349.052.377	349.052.377
Materias primas y consumibles utilizados	(32.757.564)	(32.757.564)
Gastos por beneficios a los empleados	(40.741.521)	(40.741.521)
Otros gastos, por naturaleza	(92.732.289)	(92.732.289)
EBITDA	182.821.003	182.821.003
Costos financieros	(21.714.056)	(21.714.056)
Cobertura Gastos Financieros	8,42	8,42



b) Restricciones relativas préstamos Banco Chile:

- 1) Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Para el período terminado al 30 de septiembre de 2020, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,09 veces, siendo la inflación acumulada un 39,1%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Definiendo el pasivo exigible como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes, menos la cuenta de Efectivo y Equivalente al Efectivo de sus estados financieros consolidados. En la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible Neto el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria, la ejecución de obras en espacios públicos y la prestación de servicios de asesorías e inspección técnica para los proyectos de agua potable rural. Finalmente, al 30 de septiembre de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 1,33 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) Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.

c) Restricciones relativas préstamos Banco BICE e ITAÚ:

- 1) Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Para el período terminado al 30 de septiembre de 2020, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,09 veces, siendo la inflación acumulada un 39,1%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Definiendo el pasivo exigible como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes, menos la cuenta de Efectivo y Equivalente al Efectivo de sus estados financieros consolidados. Finalmente, al 30 de septiembre de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 1,33 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) Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.



Resumen de restricciones bancarias

Al 30 de septiembre de 2020, las tablas para la determinación de los Niveles de Endeudamientos son las siguientes:

Nivel de endeudamiento	30-09-2020		
	M\$		
	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BICE e ITAÚ
Pasivos corrientes totales	346.084.741	346.084.741	346.084.741
Pasivos no corrientes totales	1.063.113.802	1.063.113.802	1.063.113.802
Total pasivos NIIF	1.409.198.543	1.409.198.543	1.409.198.543
Efectivo y equivalente al efectivo	-	181.733.180	181.733.180
Garantías con terceros	547.619	547.619	-
Total pasivo exigible	1.409.746.162	1.228.012.982	1.227.465.363
Total activos	2.329.928.111	2.329.928.111	2.329.928.111
Total pasivos corrientes	(346.084.741)	(346.084.741)	(346.084.741)
Total pasivos no corrientes	(1.063.113.802)	(1.063.113.802)	(1.063.113.802)
Patrimonio neto total	920.729.568	920.729.568	920.729.568
Nivel de endeudamiento	1,53	1,33	1,33

Los Niveles de endeudamiento previos al ajuste por la revalorización de propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2020, eran los siguientes:

Nivel de endeudamiento	30-09-2020		
	M\$		
	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BICE e ITAÚ
Pasivos corrientes totales	346.084.741	346.084.741	346.084.741
Pasivos no corrientes totales	1.037.505.825	1.037.505.825	1.037.505.825
Total pasivos NIIF	1.383.590.566	1.383.590.566	1.383.590.566
Efectivo y equivalente al efectivo	-	181.733.180	181.733.180
Garantías con terceros	547.619	547.619	-
Total pasivo exigible	1.384.138.185	1.202.405.005	1.201.857.386
Total activos	2.149.600.322	2.149.600.322	2.149.600.322
Total pasivos corrientes	(346.084.741)	(346.084.741)	(346.084.741)
Total pasivos no corrientes	(1.037.505.825)	(1.037.505.825)	(1.037.505.825)
Patrimonio neto total	766.009.756	766.009.756	766.009.756
Nivel de endeudamiento	1,81	1,57	1,57

La sociedad cumple con todas las restricciones por préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.



ii) Aguas Cordillera S.A.

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de un préstamo contraído con el Banco Scotiabank (ex BBVA), dentro las cuales, las restricciones asociadas a métricas financieras 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 2020, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 39,1%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Definiendo el pasivo exigible como la suma de las cuentas Pasivos Corrientes Totales y Total Pasivos No Corrientes de sus estados financieros consolidados. En la determinación del índice antes señalado, se incluye dentro del Pasivo Exigible Neto el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que el Emisor o sus filiales hubieren otorgado para caucionar obligaciones de terceros, con excepción de: (i) las otorgadas por el Emisor o sus Filiales por obligaciones de otras Sociedades Filiales del Emisor, (ii) aquellas otorgadas por Sociedades Filiales del Emisor por obligaciones de éste, y (iii) aquellas otorgadas a instituciones públicas para garantizar el cumplimiento de la legislación sanitaria, la ejecución de obras en espacios públicos y la prestación de servicios de asesorías e inspección técnica para los proyectos de agua potable rural. Al 30 de septiembre de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 0,60 veces. Dicha razón previa al ajuste por revalorización de propiedad planta y equipo, ascendía a 0,66 veces.

Nivel de endeudamiento	30-09-2020	
	M\$	
	Sin Revalorización	Con Revalorización
Pasivos corrientes totales	61.551.677	61.551.677
Pasivos no corrientes totales	72.789.852	92.520.856
Total pasivos NIIF	134.341.529	154.072.533
Garantías con terceros (*)	-	-
Total pasivo exigible	134.259.698	154.072.533
Total activos	336.413.940	409.491.734
Total pasivos corrientes	(61.551.677)	(61.551.677)
Total pasivos no corrientes	(72.789.852)	(92.520.856)
Patrimonio neto total	202.072.411	255.419.201
Nivel de endeudamiento	0,66	0,60

- 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.

La sociedad cumple con todas las restricciones por préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

iii) ESSAL S.A.

a) Restricciones crédito Scotiabank

Con fecha 18 de noviembre de 2019, ESSAL y Scotiabank Chile, celebraron un contrato de Apertura de Crédito, por un monto máximo, por concepto de capital, de \$14.300.000.000, el cual tiene las siguientes restricciones:

1. Mantener durante toda la vigencia de los Préstamos los siguientes índices financieros, los que serán medidos trimestralmente a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, sobre la base de los estados financieros no consolidados proporcionados por el Deudor: i) Una razón Deuda Financiera Neta sobre EBITDA igual o inferior a ocho coma cinco veces hasta el treinta y uno de marzo de dos mil veintiuno inclusive, y de cinco comas cinco veces hasta la fecha de vencimiento del crédito. Para estos efectos se entenderá por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos la suma de las siguientes partidas:



Obligaciones por AFR de otros pasivos financieros corrientes, Obligaciones por AFR de otros pasivos financieros no corrientes, Efectivo y equivalentes al efectivo, Otros activos financieros corrientes y Otros activos financieros no corrientes de los Estados Financieros del Deudor. Así mismo; EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los doce meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de doce meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales. Al 30 de septiembre de 2020 Essal tiene un indicador de deuda financiera neta / EBITDA de 4,88 veces, cumpliéndose a esa fecha la referida restricción u obligación.

2. Una razón EBITDA sobre Gastos Financieros Netos igual o superior a tres coma cinco veces. Para estos efectos se entenderá por Gastos Financieros a la diferencia en valor absoluto entre (i) la cuenta Costos Financieros y (ii) la cuenta Ingresos Financieros, ambos de los Estados Financieros del Deudor. Al 30 de septiembre de 2020 ESSAL tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros Netos de 5,67 veces, cumpliéndose a esa fecha la referida restricción u obligación.

3. No vender, ceder o transferir a cualquier título sus Activos Esenciales. Par estos efectos, se entiende por Activos Esenciales las concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas que representen al menos setenta y cinco por ciento de los ingresos regulados del emisor. A la fecha de cierre de estos estados financieros, no ha habido una reducción de las concesiones de la Compañía.

b) Restricciones créditos Banco de Crédito e Inversiones (BCI)

La sociedad mantiene tres créditos con vigentes por MM\$ 9.000, MM\$ 1.000 y 380.000 UF, los cuales mantienen la siguiente restricción:

Exigibilidad Anticipada. Se incorpora a las disposiciones sobre Exigibilidad Anticipada contenidas en al Pagaré, lo siguiente:

1. Adicionalmente, el Banco podrá hacer exigible de inmediato el monto total adeudado, expirando todos los plazos pendientes por el sólo hecho de que ocurra un "Cambio de Control del Deudor". Para estos efectos, se entenderá que ha ocurrido un "Cambio de Control de Deudor" si, en cualquier tiempo, si Aguas Andina S.A. fuere propietaria de un porcentaje inferior al 50,1% del capital accionario con derecho a voto del Deudor o, si una persona o grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta, distinto de la sociedad antes mencionadas, pasare a tener el Control de Deudor. Se entenderá por "Control", la capacidad para realizar una cualquiera de las actuaciones descritas en las letras a) y b) del artículo 97 de la ley 18.045 sobre Mercado de Valores.

3) Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$ 72.730.389 y M\$ 45.012.353 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 2020, se resumen a continuación:

Contratista o Proveedor	Sociedad	30-09-2020 M\$	Fecha vencimiento
EMPRESAS JORDAN S.A.	Aguas Andinas S.A.	157.730	06-12-2020
SOC. DE TERCERIZACION DE SERV. PROV	Aguas Andinas S.A.	103.761	18-12-2020
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.	Aguas Andinas S.A.	722.800	29-12-2020
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	117.771	28-05-2021
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACÍFICO SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	244.544	16-07-2021
I C M S.A.	Aguas Andinas S.A.	234.593	24-08-2021
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	151.306	31-08-2021
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	120.891	02-01-2024
TERRA AUSTRALIS INVERSIONES INMOBIL	Aguas Andinas S.A.	139.520	10-10-2020
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA PACÍFICO SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	419.994	18-10-2020
CONSTRUCTORA VALKO S.A.	Aguas Andinas S.A.	2.556.549	19-10-2020
BROTEC CONSTRUCCIÓN LTDA.	Aguas Andinas S.A.	2.556.549	19-10-2020
INMOB. Y COMERCIAL QUILICURA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	401.910	28-10-2020
INMOBILIARIA BBI S.A.	Aguas Andinas S.A.	365.709	29-10-2020
IDOM CONSULTING, ENGINEERING	Aguas Andinas S.A.	131.109	31-10-2020
ECHEVERRIA IZQUIERDO ING. Y CONSTRU	Aguas Andinas S.A.	682.826	17-11-2020
INMOBILIARIA MONTE ACONCAGUA S.A.	Aguas Andinas S.A.	229.663	27-11-2020
EMP.DEPURADORA DE A.S. MAPOCHO EL T	Aguas Andinas S.A.	14.894.897	30-11-2020
INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	Aguas Andinas S.A.	112.803	20-12-2020
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	104.175	28-12-2020
EULEN CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	229.663	31-12-2020
BAPA S.A.	Aguas Andinas S.A.	272.083	31-12-2020
INMOBILIARIA VIVIENDAS 2000 SPA	Aguas Andinas S.A.	114.831	04-01-2021
EMPRESA CONSTRUCTORA RICARDO	Aguas Andinas S.A.	309.262	15-01-2021
EMP.CONST.MOLLER Y PEREZ-COTAPOS SA	Aguas Andinas S.A.	131.625	09-02-2021
C. DE PETROLEOS DE CHILE COPEC S.A.	Aguas Andinas S.A.	482.718	06-03-2021
CONSTRUCTORA CONCRETA S.A.	Aguas Andinas S.A.	108.602	30-03-2021
SUEZ ADVANCED SOLUTIONS CHILE LTDA.	Aguas Andinas S.A.	779.246	30-03-2021
ENEL DISTRIBUCION CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	287.079	10-05-2021
INMOBILIARIA Y CONSTRUCTORA NUEVA	Aguas Andinas S.A.	229.663	01-06-2021
CONSORCIO NAC. DE DIST. Y LOG. S.A.	Aguas Andinas S.A.	114.831	03-06-2021
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	104.382	29-06-2021
MARKETING RELACIONAL UPCOM LTDA.	Aguas Andinas S.A.	229.663	30-06-2021
CONSORCIO BAPA GRAMATEC SPA	Aguas Andinas S.A.	403.467	13-08-2021
A DENHAM Y COMPAÑÍA LTDA.	Aguas Andinas S.A.	241.060	31-12-2021
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	Aguas Andinas S.A.	421.720	31-01-2022



Contratista o Proveedor	Sociedad	30-09-2020 M\$	Fecha vencimiento
AES GENER S.A.	Aguas Andinas S.A.	287.079	01-04-2022
TRANSPORTE CENTRO SUR-NORTE S.A.	Aguas Andinas S.A.	156.716	05-05-2022
SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	886.776	30-05-2022
CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	Aguas Andinas S.A.	229.663	22-06-2022
ANIDA CONSULTORES S.A.	Aguas Andinas S.A.	129.432	01-12-2022
TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	141.788	30-12-2022
CENTURYLINK CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	265.846	31-05-2023
AUTORENTAS DEL PACIFICO SPA	Aguas Andinas S.A.	102.200	31-07-2023
AES GENER S.A.	Aguas Andinas S.A.	976.067	01-02-2024
MOTOROLA CHILE S.A.	Aguas Andinas S.A.	794.059	01-12-2025
CONSORCIO AQUAMBIENTE - EDAM	Aguas Andinas S.A.	30.087.262	10-05-2028
BRENNTAG CHILE LTDA.	Aguas Andinas S.A.	126.188	05-04-2021
INLAC S.A.	Aguas Cordillera S.A.	397.689	02-07-2021
CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA.	Aguas Cordillera S.A.	132.732	31-10-2022
CONSTRUCTORA VESPUCCIO ORIENTE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	299.279	31-01-2021
CONSTRUCTORA VESPUCCIO ORIENTE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	176.467	28-02-2021
CONSTRUCTORA VESPUCCIO ORIENTE S.A.	Aguas Cordillera S.A.	143.539	30-06-2021
DEGREMONT LIMITADA	Aguas Manquehue S.A.	805.867	25-11-2020
INMOBILIARIA TERRAMERICA S.A.	Aguas Manquehue S.A.	178.764	29-12-2020
COBRA MONTAJES SERVICIOS Y AGUA LTDA.	ESSAL S.A.	111.131	20-01-2021
Totales		65.337.538	

Nota 32. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Información a revelar sobre costos por intereses capitalizados

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo		30-09-2020	31-12-2019
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	6,34%	5,82%
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M\$	3.314.359	3.880.277



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	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ampliación y Mejoras PTAS Buin Maipo	478.874	2.528.543
Ampliación y Mejoras PTAS El Monte	258.547	2.170.174
Ampliación y Mejoras PTAS Talagante	2.196	1.727.626
Ampliación y Mejoras PTAS Otras Localidades	109.617	20.735
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	1.052.421	783.577
Planta La Farfana	3.318.005	4.248.396
Planta Mapocho - Trenal	10.810.944	13.338.645
Plataforma externa manejo y disposición lodos El Rutil	21.175	10.889
Totales	16.051.779	24.828.586

Aguas Manquehue S.A.

Nombre Proyecto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	80.393	37.044
Totales	80.393	37.044

Inversión proyectada en medioambiente para el ejercicio 2020:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	16.069.879
Aguas Manquehue S.A.	267.954
Total	16.337.833

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 2020.

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

Aguas Andinas S.A.

En virtud de lo establecido en el artículo 9º e inciso segundo del artículo 10º de la Ley Nº 18.045 y en la Norma de Carácter General Nº 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, por medio de la presente, se comunica en carácter de información esencial respecto de la Sociedad, sus negocios, sus valores de oferta pública o de la oferta pública de ellos, lo siguiente:

En el marco de la operación informada a la Comisión mediante comunicación de hecho esencial de fecha 11 de septiembre de 2020, con fecha 13 de octubre de 2020 Aguas Andinas S.A. concretó la venta y cesión a Eco Acquisitionco SpA, sociedad constituida en Chile y controlada por la empresa de origen canadiense Algonquin Power & Utilities Corp., del 100% de su participación directa e indirecta en Inversiones Iberaguas Ltda. (“Iberaguas”), la cual a su vez es dueña de 488.712.657 acciones de la Serie A de Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A. (“ESSAL”), que representan aproximadamente el 51% del total de las acciones emitidas por ésta, en el precio de US\$ 87.975.000, el que fue recibido con esta misma fecha.

Adicionalmente y en el contexto de dicha operación, Aguas Andinas S.A. concurrió a la oferta pública de adquisición de acciones de ESSAL (“OPA”) anunciada por Eco Acquisitionco SpA con fecha 24 de septiembre de 2020, aceptando la venta de la participación directa de Aguas Andinas S.A. en ESSAL, ascendente a 24.018.816 acciones de la Serie A, que equivalen al 2,51% del total de las acciones emitidas por dicha sociedad, en el precio total de US\$ 4.323.717, monto que se recibirá en los términos, plazos y condiciones ofrecidos en la OPA.

De esta forma, producto de esta operación y de conformidad con lo previsto en el contrato suscrito con Algonquin Power & Utilities Corp con fecha 11 de septiembre de 2020, Aguas Andinas S.A. recibirá por la venta de la totalidad de su participación directa e indirecta en ESSAL la cantidad total de US\$ 92.298.717, lo que generará para la Sociedad un impacto esperado en resultados netos, después de impuestos, de aproximadamente CLP 7.000 millones.

Como consecuencia de la operación señalada, Aguas Andinas S.A. dejó de detentar la calidad de accionista controlador de ESSAL, lo que se verá reflejado en los estados financieros consolidados de la Sociedad a partir del 13 de octubre de 2020.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Administración de la Sociedad y sus Filiales no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que afecten la situación financiera al 30 de septiembre de 2020.

* * * * *

