

*Estados financieros consolidados intermedios*

**INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.  
Y FILIALES**

*Santiago, Chile  
31 de marzo de 2020 y 2019*



## **Estados financieros consolidados intermedios**

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

### **INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A. Y FILIALES**

**El presente documento consta de:**

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

**Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios**  
**Al 31 de marzo de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019**  
**(Miles de pesos - M\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	130.712.814	73.057.118
Otros activos financieros	8	5.216.887	-
Otros activos no financieros		3.329.099	2.453.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	127.656.830	115.960.086
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	17.120	24.908
Inventarios	7	4.431.137	3.810.599
Activos por impuestos		4.125.659	3.386.809
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>275.489.546</b>	<b>198.693.178</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>275.489.546</b>	<b>198.693.178</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros	8	7.913.380	7.852.912
Otros activos no financieros		2.997.177	3.037.505
Derechos por cobrar	5	3.573.070	4.251.661
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	223.435.279	223.786.740
Plusvalía	10	307.581.431	307.581.431
Propiedades, planta y equipo	11	1.506.481.456	1.495.676.429
Activos por derecho de uso	12	3.162.732	3.437.562
Activo por impuestos diferidos	13	31.920.551	29.528.508
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.087.065.076</b>	<b>2.075.152.748</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.362.554.622</b>	<b>2.273.845.926</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios**  
**Al 31 de marzo de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019**  
**(Miles de pesos - M\$)**

<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros	14	103.477.305	36.385.815
Pasivos por arrendamientos	12	1.481.184	1.503.349
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	15	85.908.479	143.795.399
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	20.622.302	29.933.892
Otras provisiones	16	3.607.367	3.732.169
Pasivos por impuestos		9.965.902	2.028.368
Provisiones por beneficios a los empleados	17	1.825.081	5.233.058
Otros pasivos no financieros	18	24.307.889	19.996.231
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de pasivos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>251.195.509</b>	<b>242.608.281</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>251.195.509</b>	<b>242.608.281</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros	14	1.037.081.254	1.002.955.393
Pasivos por arrendamientos	12	1.716.484	1.954.162
Otras cuentas por pagar	15	1.150.721	1.159.317
Otras provisiones	16	1.395.162	1.380.132
Pasivo por impuestos diferidos	13	33.509.626	33.860.706
Provisiones por beneficios a los empleados	17	21.164.064	20.768.569
Otros pasivos no financieros	18	9.946.135	10.031.855
<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.105.963.446</b>	<b>1.072.110.134</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.357.158.955</b>	<b>1.314.718.415</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	19	468.358.402	468.358.402
Ganancias acumuladas	19	186.190.717	163.450.275
Otras participaciones en el patrimonio	19	(37.268.415)	(37.268.415)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>617.280.704</b>	<b>594.540.262</b>
Participaciones no controladoras	20	388.114.963	364.587.249
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>1.005.395.667</b>	<b>959.127.511</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>2.362.554.622</b>	<b>2.273.845.926</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios**  
**Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)**  
**(Miles de pesos - M\$)**

<b>ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	21	157.098.144	156.862.226
Materias primas y consumibles utilizados		(13.147.338)	(10.467.678)
Gastos por beneficios a los empleados	17	(14.858.743)	(14.462.654)
Otros gastos, por naturaleza	22	(33.353.987)	(31.002.602)
Gastos por depreciación y amortización	9-11	(18.914.224)	(18.786.034)
Otras (pérdidas) ganancias	23	124.812	(78.058)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>76.948.664</b>	<b>82.065.200</b>
Ingresos financieros	23	1.340.748	1.349.591
Costos financieros	23	(7.371.509)	(7.467.075)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	24	(41.778)	(13.129)
Resultados por unidades de reajuste	25	(9.387.514)	28.871
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>61.488.611</b>	<b>75.963.458</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(15.220.455)	(20.535.607)
<b>Ganancia</b>		<b>46.268.156</b>	<b>55.427.851</b>
<b>Ganancia atribuible a</b>			
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>22.740.442</b>	<b>27.121.943</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	20	23.527.714	28.305.908
<b>Ganancia</b>		<b>46.268.156</b>	<b>55.427.851</b>
<b>Ganancias por acción</b>			
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas (\$)	27	22,740	27,122
<b>Ganancias por acción básica (\$)</b>		<b>22,740</b>	<b>27,122</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Consolidados Intermedios**  
**Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)**  
**(Miles de pesos - M\$)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	31-03-2020	31-03-2019
	M\$	M\$
<b>Ganancia</b>	<b>46.268.156</b>	<b>55.427.851</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>46.268.156</b>	<b>55.427.851</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	22.740.442	27.121.943
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.527.714	28.305.908
<b>Resultado integral total</b>	<b>46.268.156</b>	<b>55.427.851</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Flujos de Efectivo Directo Consolidados Intermedios**  
**Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)**  
**(Miles de pesos - M\$)**

<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-03-2019 M\$</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		174.215.384	180.005.713
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		95.267	442.887
Otros cobros por actividades de operación		7.788.813	376.331
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		<b>182.099.464</b>	<b>180.824.931</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(71.050.187)	(50.991.799)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(20.793.574)	(19.500.268)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(32.997)	(28.923)
Otros pagos por actividades de operación		(16.037.953)	(14.359.641)
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		<b>(107.914.711)</b>	<b>(84.880.631)</b>
Intereses pagados		(9.500.246)	(7.825.936)
Intereses recibidos		165.333	166.396
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		(14.376.540)	(11.020.705)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.345.176)	(286.556)
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones</b>		<b>74.184.753</b>	<b>95.944.300</b>
<b>Flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) operaciones</b>		<b>49.128.124</b>	<b>76.977.499</b>
Compras de propiedades, planta y equipo		(37.010.464)	(64.623.668)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(1.104.633)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(37.010.464)</b>	<b>(65.728.301)</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		4.195.027	3.678.936
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		101.909.796	28.522.453
<b>Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación</b>		<b>106.104.823</b>	<b>32.201.389</b>
Reembolsos de préstamos		(16.114.828)	(10.029.690)
Dividendos pagados		(44.451.959)	(44.881.547)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>45.538.036</b>	<b>(22.709.848)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>57.655.696</b>	<b>(11.460.650)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		73.057.118	41.087.276
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>4</b>	<b>130.712.814</b>	<b>29.626.626</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios**  
**Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)**  
**(Miles de pesos - M\$)**

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Otras participaciones en el patrimonio M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
<b>Saldo inicial al 01-01-2020</b>		<b>468.358.402</b>	<b>(37.268.415)</b>	<b>163.450.275</b>	<b>594.540.262</b>	<b>364.587.249</b>	<b>959.127.511</b>
Ganancia		-	-	22.740.442	22.740.442	23.527.714	46.268.156
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.740.442</b>	<b>22.740.442</b>	<b>23.527.714</b>	<b>46.268.156</b>
Dividendos		-	-	-	-	-	-
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.740.442</b>	<b>22.740.442</b>	<b>23.527.714</b>	<b>46.268.156</b>
<b>Saldo final al 31-03-2020</b>	<b>19-20</b>	<b>468.358.402</b>	<b>(37.268.415)</b>	<b>186.190.717</b>	<b>617.280.704</b>	<b>388.114.963</b>	<b>1.005.395.667</b>

Estado de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Otras participaciones en el patrimonio M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controlada M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
<b>Saldo inicial al 01-01-2019</b>		<b>468.358.402</b>	<b>(37.268.415)</b>	<b>160.583.574</b>	<b>591.673.561</b>	<b>367.027.498</b>	<b>958.701.059</b>
Ganancia		-	-	27.121.943	27.121.943	28.305.908	55.427.851
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-
<b>Resultado integral</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.121.943</b>	<b>27.121.943</b>	<b>28.305.908</b>	<b>55.427.851</b>
Dividendos		-	-	-	-	-	-
Disminución por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.121.943</b>	<b>27.121.943</b>	<b>28.305.908</b>	<b>55.427.851</b>
<b>Saldo final al 31-03-2019</b>	<b>19-20</b>	<b>468.358.402</b>	<b>(37.268.415)</b>	<b>187.705.517</b>	<b>618.795.504</b>	<b>395.333.406</b>	<b>1.014.128.910</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

## Notas a los Estados financieros consolidados intermedios

<b>Índice</b>	<b>Página</b>
Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL .....	9
Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES.....	10
2.1 Bases de preparación .....	10
2.2 Políticas contables.....	10
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 .....	14
G. Arrendamientos .....	15
H. Activos financieros .....	16
I. Inventarios .....	17
J. Política de pago de dividendos .....	17
K. Transacciones en moneda extranjera .....	18
L. Pasivos financieros.....	18
M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura .....	18
N. Provisiones y pasivos contingentes.....	19
O. Beneficios a los empleados .....	19
P. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	20
Q. Ingresos ordinarios .....	20
R. Ganancia por acción.....	21
S. Información sobre medioambiente .....	22
T. Estados de flujos de efectivo consolidados .....	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 .....	23
Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS.....	24
Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	25
Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y DERECHOS POR COBRAR .....	27
Nota 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE ENTIDADES RELACIONADAS .....	30
Nota 7. INVENTARIOS .....	33
Nota 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	33
Nota 9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA .....	34
Nota 10. PLUSVALÍA.....	39
Nota 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	40

Nota 12. ARRENDAMIENTO .....	49
Nota 13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS .....	51
Nota 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	53
Nota 15. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR .....	63
Nota 16. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES .....	64
Nota 17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	66
Nota 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	71
Nota 19. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA .....	71
Nota 20. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS .....	72
Nota 21. INGRESOS ORDINARIOS .....	73
Nota 22. OTROS GASTOS POR NATURALEZA .....	73
Nota 23. OTROS INGRESOS Y GASTOS .....	74
Nota 24. EFECTO DE DIFERENCIA EN EL TIPO DE CAMBIO .....	74
Nota 25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE .....	75
Nota 26. SEGMENTOS DE NEGOCIO .....	75
Nota 27. GANANCIAS POR ACCIÓN .....	81
Nota 28. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES .....	81
Nota 29. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS .....	83
Nota 30. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES.....	84
Nota 31. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS .....	91
Nota 32. MEDIOAMBIENTE.....	91
Nota 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	92

## Nota 1. INFORMACIÓN GENERAL

Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. (en adelante “IAM” o la “Sociedad”) y sus filiales integran el Grupo Inversiones Aguas Metropolitanas S.A. (en adelante el “Grupo”). Su domicilio legal es Apoquindo N°4800, Torre 2, oficina 2001, piso 20, Las Condes, Santiago, Chile y su Rol Único Tributario es 77.274.820-5.

IAM fue constituida el 19 de mayo de 1999, por las empresas Aguas de Barcelona S.A. (“AGBAR”) y Suez Environnement como una Sociedad de responsabilidad limitada, con el objeto de participar en el proceso de privatización de Empresa Metropolitana de Obras Sanitarias (“EMOS”), actual Aguas Andinas S.A.

IAM se adjudicó el paquete accionario en la licitación internacional llevada a cabo por la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO), suscribió un aumento de capital y compró acciones adicionales en la Bolsa de Comercio, controlando de este modo el 51,2% del capital social de Aguas Andinas S.A. (ex EMOS).

En julio de 2005, la empresa se transformó en Sociedad anónima abierta y restringió su objeto social, el cual quedó delimitado a la inversión en acciones de Aguas Andinas S.A. y la prestación de toda clase de asesorías, consultorías y servicios relativos a la transferencia tecnológica y knowhow, asistencia técnica, administración de negocios y proyectos, en especial, los relacionados con la gestión y operación de negocios relativos al giro sanitario.

En noviembre de 2005 IAM se abrió a la bolsa, mediante la colocación de un paquete de acciones correspondientes al 43,4% de su propiedad, lo que se tradujo en la incorporación de nuevos accionistas.

Durante el año 2006, IAM vendió el 1,1% de sus acciones de Aguas Andinas S.A., conservando el 50,1% de sus títulos, lo que le permitió mantener el control de la sanitaria.

En 2007 implementó un programa de ADR Level I, que permitió transar sus acciones en el mercado over the counter de Estados Unidos, dicho programa se terminó en 2016.

La Sociedad es matriz de cuatro empresas sanitarias, tres en el Gran Santiago (Aguas Andinas S.A., 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 S.A.)). 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 sus filiales Aguas Andinas S.A. y ESSAL S.A., se encuentran inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero con el N° 912, 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 intermedios, se entiende que existe un grupo cuando la matriz tiene una o más entidades Filiales, siendo éstas sobre las que la matriz tiene el control ya sea de forma directa o indirecta. Las políticas contables aplicadas en la elaboración de los estados financieros consolidados intermedios del Grupo se detallan en la Nota 2.2.

La entidad controladora directa es Suez Inversiones Aguas del Gran Santiago Ltda. (“SIAGSA”) con un 50,1% de la propiedad, Sociedad que es controlada por Suez Andina S.A. y esta por 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 intermedios.

### Moneda funcional y de presentación

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

### Nuevos pronunciamientos contables

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
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

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021*

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de estados financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
NIIF 10 y NIC 28, Estados financieros consolidados intermedios – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

\* En marzo 2020, el IASB decidió diferir la fecha de aplicación de IFRS 17 para el 1 de enero de 2023. La nueva fecha efectiva será incluida en las enmiendas a IFRS 17 que el IASB planea emitir para mediados de 2020.

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

### Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

El Directorio, en sesión de fecha 20 de mayo de 2020, aprobó los presentes estados financieros consolidados intermedios. Los estados financieros consolidados 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 intermedios se han utilizado estimaciones tales como:

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

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

## 2.2 Políticas contables

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

### A. Bases de consolidación

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

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

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

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

R.U.T.	Nombre Sociedad	Directo %	Indirecto %	Total 2020 %	Directo %	Indirecto %	Total 2019 %
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	50,10234%	0,00000%	<b>50,10234%</b>	50,10234%	0,00000%	<b>50,10234%</b>
96.809.310-K	Aguas Cordillera S.A.	99,99003%	0,00000%	<b>99,99003%</b>	99,99003%	0,00000%	<b>99,99003%</b>
89.221.000-4	Aguas Manquehue S.A.	0,00043%	99,99957%	<b>100,00000%</b>	0,00043%	99,99957%	<b>100,00000%</b>
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	99,00000%	1,00000%	<b>100,00000%</b>	99,00000%	1,00000%	<b>100,00000%</b>
96.579.800-5	ESSAL S.A.	99,03846%	0,96154%	<b>100,00000%</b>	99,03846%	0,96154%	<b>100,00000%</b>
96.945.210-3	EcoRiles S.A.	2,50650%	51,00000%	<b>53,50650%</b>	2,50650%	51,00000%	<b>53,50650%</b>
96.828.120-8	Gestión y Servicios S.A.	97,84783%	2,15217%	<b>100,00000%</b>	97,84783%	2,15217%	<b>100,00000%</b>
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	99,99998%	0,00002%	<b>100,00000%</b>	99,99998%	0,00002%	<b>100,00000%</b>
76.190.084-6	Aguas del Maipo S.A.	82,64996%	17,35004%	<b>100,00000%</b>	82,64996%	17,35004%	<b>100,00000%</b>

## 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 valoración de Propiedades, Planta y Equipo. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir al Grupo y el costo

del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenimientos 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 29).

### **Vidas útiles**

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

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

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

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

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (años) mínima</b>	<b>Vida útil (años) máxima</b>
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 intermedios.

### **Política de ventas de propiedades, planta y equipo**

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

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

En cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado, el Grupo revisa los valores libros de sus activos tangibles e intangibles con vida útil definida para determinar si existen indicadores de que dichos activos han sufrido una

pérdida por deterioro. Si tales indicadores existen, se estima el valor recuperable de los activos para determinar el monto de la pérdida por deterioro (si existe). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo en particular, el Grupo estima el valor recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual pertenece el activo.

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

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

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

## **G. Arrendamientos**

El Grupo evalúa sus contratos de arrendamiento de acuerdo a 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 2.2F.

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.

La Sociedad 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.

Las 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 las filiales Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A., las deudas 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 con las siguientes paridades:

Moneda	31-03-2020 \$	31-12-2019 \$
Dólar Estadounidense	852,03	748,74
Euro	934,55	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 con el siguiente acápite.

## M. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

La utilización de instrumentos financieros derivados por parte de la Sociedad 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 traspa a la cuenta de resultados hasta que los resultados de las operaciones cubiertas se registren en la misma, o hasta la fecha de vencimiento de dichas operaciones.

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

patrimonio se revertirá sobre la cuenta de resultados afectando a dicha operación.

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

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

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

#### **N. Provisiones y pasivos contingentes**

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

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

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

#### **O. Beneficios a los empleados**

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A., y ESSAL S.A., se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se determinan de acuerdo a 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 al 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 las 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 las Filiales.

Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. Las 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 consolidados

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 tres meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

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

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

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

#### U. Contratos de construcción

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

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

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

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

## V. Costos de financiamiento capitalizados

### Política de préstamos que devengan intereses

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

### Política de capitalización de costos por intereses

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

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

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

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

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

## X. Reclasificaciones

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

Reclasificaciones	Aumento/ (Disminución) M\$
<b>Estado de situación financiera:</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Activos no corrientes</b>	
Activos por derecho de uso	3.437.562
Propiedades, planta y equipo	(3.437.562)
<b>Pasivos corrientes</b>	
Pasivos por arrendamientos	1.503.349
Otros pasivos financieros	(1.503.349)
<b>Pasivos no corrientes</b>	
Pasivos por arrendamientos	1.954.162
Otros pasivos financieros	(1.954.162)
<b>Estado de flujo de efectivo:</b>	<b>31-03-2019</b>
<b>Flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) operaciones</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	137.710
Otros pagos por actividades de operación	(999.774)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	
Dividendos pagados	862.064

### Nota 3. GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

#### i. Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos del riesgo crediticio son M\$34.335.490 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	1.999.974	3,25%	5.520.521	3,71%	57.663.648	3,57%	45.199.723	3,94%	116.550.975	2,91%
Préstamos bancarios	12.707.251	2,62%	70.666.132	3,42%	93.131.648	3,01%	38.734.661	2,58%	4.479.027	2,42%
Bonos	11.367.393	4,07%	21.787.175	3,87%	85.121.752	2,67%	69.627.900	2,41%	880.722.109	3,70%
Pasivos por arrendamientos	400.628	3,84%	1.080.556	3,84%	1.643.698	3,84%	72.786	3,84%	-	0,00%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	67.586.812	0,00%	18.321.667	0,00%	379.718	0,00%	185.721	0,00%	585.282	0,00%
<b>Totales</b>	<b>94.062.058</b>		<b>117.376.051</b>		<b>237.940.464</b>		<b>153.820.791</b>		<b>1.002.337.393</b>	

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

### iii. Riesgo de tasa de interés

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

Instrumentos de deuda	Tasa	%
Préstamos bancarios	Variable	18,09%
Bonos	Fija	64,47%
AFR	Fija	17,16%
Pasivo por arrendamientos	Fija	0,28%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>

### Análisis de sensibilización de tasa de interés

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

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

Sociedad	Monto nominal deuda M\$	Tasa variable	Puntos (+/-)	Impacto anual en resultado (+/-) M\$
IAM S.A. Consolidado	207.506.477	TAB 30 y 180	100	1.242.546

#### Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Bancos	26.732.239	10.849.765
Depósito a plazo (Nota 8.6)	65.080.000	497.000
Fondos mutuos (Nota 8.6)	38.900.575	61.710.353
<b>Totales</b>	<b>130.712.814</b>	<b>73.057.118</b>

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	31-03-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
IAM S.A.	Fondos mutuos	400.575	803.085
Aguas Andinas S.A.	Depósito a plazo	58.000.000	-
Aguas Andinas S.A.	Fondos Mutuos	34.500.000	56.906.947
Aguas Cordillera S.A.	Fondos Mutuos	3.500.000	3.050.281
Aguas Manquehue S.A.	Fondos Mutuos	-	250.040
ESSAL S.A.	Depósito a plazo	7.080.000	497.000
Gestión y Servicios S.A.	Fondos Mutuos	500.000	700.000
<b>Totales</b>		<b>103.980.575</b>	<b>62.207.353</b>

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 31 de marzo de 2020 y 2019 es la siguiente:

<b>Deudores comerciales y Riesgo de crédito</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2019</b> <b>M\$</b>
Exposición bruta deudores comerciales	149.728.507	136.266.844
Exposición bruta documentos por cobrar	6.385.133	6.172.403
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	5.878.680	5.796.784
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, bruto</b>	<b>161.992.320</b>	<b>148.236.031</b>
Estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(34.335.490)	(32.275.945)
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, neto</b>	<b>127.656.830</b>	<b>115.960.086</b>
Exposición bruta documentos por cobrar	1.620.819	2.217.793
Exposición bruta otras cuentas por cobrar	1.952.251	2.033.868
<b>Derechos por cobrar no corriente, bruto</b>	<b>3.573.070</b>	<b>4.251.661</b>
<b>Derechos por cobrar no corriente, neto</b>	<b>3.573.070</b>	<b>4.251.661</b>
<b>Exposición neta, concentraciones de riesgo</b>	<b>131.229.900</b>	<b>120.211.747</b>

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

<b>Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2019</b> <b>M\$</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>(32.275.945)</b>	<b>(34.211.483)</b>
Incremento en provisiones existentes	(2.075.161)	(4.547.485)
Disminuciones	15.616	6.483.023
<b>Cambios, totales</b>	<b>(2.059.545)</b>	<b>1.935.538</b>
<b>Saldo final</b>	<b>(34.335.490)</b>	<b>(32.275.945)</b>

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:

<b>Antigüedad de la deuda bruta</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2019</b> <b>M\$</b>
menor de tres meses	121.953.304	110.144.211
entre tres y seis meses	5.709.814	5.810.700
entre seis y ocho meses	2.284.859	2.248.447
mayor a ocho meses	35.617.413	34.284.334
<b>Totales</b>	<b>165.565.390</b>	<b>152.487.692</b>

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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
menor de tres meses	14.522.986	10.205.860
entre tres y seis meses	2.889.089	2.367.419
entre seis y ocho meses	1.334.006	1.118.797
<b>Totales</b>	<b>18.746.081</b>	<b>13.692.076</b>

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

31 de marzo 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	968.277	85.419.945	283	24.900	968.560	85.444.845
Entre 1 y 30 días	252.776	27.729.789	3.752	157.754	256.528	27.887.543
Entre 31 y 60 días	62.122	5.982.476	8.872	353.756	70.994	6.336.232
Entre 61 y 90 días	18.704	1.756.003	5.565	251.599	24.269	2.007.602
Entre 91 y 120 días	8.400	1.537.133	4.559	269.323	12.959	1.806.456
Entre 121 y 150 días	5.413	985.077	3.547	245.280	8.960	1.230.357
Entre 151 y 180 días	4.278	908.367	2.807	234.465	7.085	1.142.832
Entre 181 y 210 días	2.986	735.258	2.640	293.386	5.626	1.028.644
Entre 211 y 250 días	1.691	483.893	2.166	276.387	3.857	760.280
Más de 251 días	24.918	9.221.003	36.000	20.868.665	60.918	30.089.668
<b>Total</b>	<b>1.349.565</b>	<b>134.758.944</b>	<b>70.191</b>	<b>22.975.515</b>	<b>1.419.756</b>	<b>157.734.459</b>

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	1.033.745	84.199.078	221	9.544	1.033.966	84.208.622
Entre 1 y 30 días	468.311	21.520.705	2.903	88.524	471.214	21.609.229
Entre 31 y 60 días	49.233	3.275.889	8.542	280.687	57.775	3.556.576
Entre 61 y 90 días	17.091	1.557.137	5.692	244.504	22.783	1.801.641
Entre 91 y 120 días	8.862	989.612	4.822	294.860	13.684	1.284.472
Entre 121 y 150 días	5.492	827.004	3.737	296.043	9.229	1.123.047
Entre 151 y 180 días	3.802	694.376	2.947	275.196	6.749	969.572
Entre 181 y 210 días	2.726	712.134	2.583	278.551	5.309	990.685
Entre 211 y 250 días	1.511	483.072	2.111	264.800	3.622	747.872
Más de 251 días	25.516	7.242.004	35.987	21.123.320	61.503	28.365.324
<b>Total</b>	<b>1.616.289</b>	<b>121.501.011</b>	<b>69.545</b>	<b>23.156.029</b>	<b>1.685.834</b>	<b>144.657.040</b>

Al 31 de marzo 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 repactada	CARTERA NO SECURITIZADA Cartera Repactada			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	N° de Clientes	Monto cartera M\$	N° de Clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar protestados	12	19.944	12	19.944
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	317.599	5	306.728
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>337.543</b>	<b>17</b>	<b>326.672</b>

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

31 de marzo de 2020				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$	Total Provisión M\$		
(6.051.598)	(28.283.892)	(34.335.490)	15.616	-

31 de diciembre de 2019				
Provisión			Castigo del período M\$	Recupero del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$	Total Provisión M\$		
(10.201.098)	(22.074.847)	(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	31-03-2020 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	7.666	6.141
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	868	-
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al controlador	Análisis de laboratorio y servicios de muestreo	22	86
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua	Relacionada al controlador	Arriendo oficina	2.874	-
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Servicio operación laboratorio	3.764	-
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al controlador	Ventas de materiales	1.926	18.681
<b>Totales</b>				<b>17.120</b>	<b>24.908</b>

## Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

Rut parte relacionada	Nombre de parte relacionada	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	Plazos	Garantías	31-03-2020 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	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 30.899	626.022	586.835
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Plataforma SCADA	30 días	Sin garantías	5.979	5.979
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Planta arsénico San Antonio	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF24.264	249.326	249.326
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Planta Chamisero	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 66.809,74	-	350.000
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Materiales	30 días	Sin garantías	-	-
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al Controlador	Pago Sharing	30 días	Sin garantías	11.132	11.132
76.746.454-1	Suez Biofactoria Andina Spa.	Relacionada al Controlador	Plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento La Farfana	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 1.048.050	8.820.329	4.564.482
76.746.454-1	Suez Biofactoria Andina Spa.	Relacionada al Controlador	Remoción de nitrógeno y plan de adecuación a biofactoría de la planta de tratamiento Mapocho-Trebal	30 días	Garantía cumplimiento de contrato Monto UF 1.048.050	6.945.418	10.575.060
65.113.732-2	Corporación Chilena de Investigación del Agua SpA.	Relacionada al Controlador	Estudios y Consultorías	30 días	Sin garantías	310.315	270.081
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Compra de materiales	60 días	Garantía cumplimiento de contrato. Monto M\$279.298	16.353	36.268
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Plataforma virtual, Siebel	30 días	Sin garantías	48.044	81.579
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicio de consultoría mantención evolutiva	30 días	Sin garantías	503.234	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	30 días	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$845.149	150.578	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	90 días	Garantía fiel cumplimiento de contrato por UF357.863	2.411.182	787.428
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal Ltda.	Relacionada al Controlador	Servicios de operación Planta Biogás	30 días	Sin garantías	79.030	59.739
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al Controlador	Contrato gestión talento integrado	30 días	Sin garantías	28.197	28.197
77.329.730-4	Suez Inversiones Aguas del Gran Santiago	Controlador	Dividendos por pagar	30 días	Sin garantías	-	11.153.261
77.329.730-4	Suez Inversiones Aguas del Gran Santiago	Controlador	Arriendo inmueble	30 días	Sin garantías	1.003	1.005
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra electricidad	30 días	Sin garantías	11.041	11.552
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de agua	30 días	Sin garantías	249.234	226.250
70.009.410-3	Asociación canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Compra de agua	30 días	Sin garantías	155.885	92.640
<b>Totales</b>						<b>20.622.302</b>	<b>29.933.892</b>

### Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas son originadas en Chile, y 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	31-03-2020 M\$		31-03-2019 M\$	
				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	902.543	(699.064)	1.240.512	(720.778)
76.080.553-K	Suez Advanced Solutions Chile Ltda.	Relacionada al Controlador	Mantenimiento plataforma virtual Siebel y Aquacis, consultoría y mantenimiento evolutiva y Licencias Aquacis	405.579	(337.789)	667.162	(215.579)
76.078.231-9	Empresa Depuradora de Aguas Servidas Mapocho El Trebal	Relacionada al Controlador	Rehabilitación de Digestores	900.988	-	849.928	-
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	533.450	(169.412)	126.098	(33.730)
77.441.870-9	Suez Medioambiente Chile S.A.	Relacionada al controlador	Construcción de Planta Chamisero (canal Batuco)	276.823	-	18.111	-
Sin Rut	Aqua Development Network S.A.	Relacionada al Controlador	Proyecto de Gestión del Talento	-	-	159.006	(159.006)
96.817.230-1	EPSA Eléctrica Puntilla S.A.	Director Común	Compra de agua y energía eléctrica	738.353	(620.464)	28.954	(24.331)
76.746.454-1	Suez Biofactoría Andina spa.	Relacionada al Controlador	Operación, mantenimiento y adecuación de planta de tratamiento de Biofactoría.	11.353.850	(6.750.036)	15.334.278	(7.021.927)
70.009.410-3	Asociación canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Compra de Agua	310.335	(260.785)	-	-
70.009.410-3	Asociación de Canalistas del Canal del Maipo	Director Común	Arriendo derechos de agua Canal Batuco	74.948	(62.981)	(59.500)	-
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	216.702	(29.704)	61.598	(61.598)
70.009.410-3	Asociación canalistas sociedad del canal del Maipo	Director Común	Dividendos por pagar	-	-	-	497.487
77.329.730-4	Suez Inversiones Aguas del Gran Santiago Ltda.	Controlador	Dividendos pagados	11.153.262	-	10.849.656	-

El criterio de materialidad para informar las transacciones con entidades relacionadas es de montos superiores a M\$25.000 acumulado.

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

	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Directorio	225.258	221.488
Comité de Directores	33.875	29.141
<b>Totales</b>	<b>259.133</b>	<b>250.629</b>

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clases de inventarios	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mercaderías	1.616.917	1.629.763
Suministros para la producción	2.258.869	1.871.849
Otros inventarios	684.328	437.964
Estimación de obsolescencia	(128.977)	(128.977)
<b>Total de inventarios</b>	<b>4.431.137</b>	<b>3.810.599</b>

El costo de los inventarios reconocidos como gasto en el estado de resultado al 31 de marzo de 2020 y 2019 ascienden a M\$3.879.138 y M\$3.017.890, 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	31-03-2020 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
<b>Totales</b>	<b>(128.977)</b>	<b>(128.977)</b>

## Nota 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

### 8.1 Corrientes

Al 31 de marzo de 2020, y de acuerdo a lo establecido en los respectivos contratos, se entregó al Banco Pagador y Representante de los Tenedores de Bonos, un anticipo por un valor de M\$5.200.015 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 abril de 2020.

Adicionalmente al 31 de marzo de 2020, el Grupo presenta el efecto en los estados financieros consolidados intermedios de la valorización de mercado de los contratos de cobertura por unidades de reajuste, por un monto de M\$16.872.

### 8.2 No corrientes

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

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

## Nota 9. 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Marcas comerciales, bruto	15.933	15.933
Programas de computador, bruto	53.303.985	52.887.318
Otros activos intangibles, bruto	231.876.386	231.888.852
<b>Activos intangibles, bruto</b>	<b>285.196.304</b>	<b>284.792.103</b>
Programas de computador, amortización acumulada	(48.585.268)	(47.876.410)
Otros activos intangibles, amortización acumulada	(13.175.757)	(13.128.953)
<b>Activos intangibles, amortización acumulada</b>	<b>(61.761.025)</b>	<b>(61.005.363)</b>
Marcas comerciales, neto	15.933	15.933
Programas de computador, neto	4.718.717	5.010.908
Otros activos intangibles, neto	218.700.629	218.759.899
<b>Activos intangibles, neto</b>	<b>223.435.279</b>	<b>223.786.740</b>

\*Corresponde a derechos de agua, servidumbres y otros.

### Movimientos en activos intangibles al 31 de marzo de 2020

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, neto M\$	Programas de computador, neto M\$	Otros Activos Intangibles, neto M\$	Total M\$
<b>Saldo Inicial</b>	<b>15.933</b>	<b>5.010.908</b>	<b>218.759.899</b>	<b>223.786.740</b>
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	618.666	(18.833)	599.833
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(201.998)	6.367	(195.631)
<b>Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios</b>	<b>-</b>	<b>416.668</b>	<b>(12.466)</b>	<b>404.202</b>
Amortización	-	(708.859)	(46.804)	(755.663)
<b>Total amortizaciones, disposiciones y retiros</b>	<b>-</b>	<b>(708.859)</b>	<b>(46.804)</b>	<b>(755.663)</b>
<b>Cambios, total</b>	<b>-</b>	<b>(292.191)</b>	<b>(59.270)</b>	<b>(351.461)</b>
<b>Saldo final</b>	<b>15.933</b>	<b>4.718.717</b>	<b>218.700.629</b>	<b>223.435.279</b>

### 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\$
<b>Saldo Inicial</b>	<b>15.933</b>	<b>5.700.799</b>	<b>219.147.692</b>	<b>224.864.424</b>
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.293.583	(133.581)	1.160.002
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	867.729	116.320	984.049
<b>Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios</b>	<b>-</b>	<b>2.161.312</b>	<b>(17.261)</b>	<b>2.144.051</b>
Amortización	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
Disposiciones y retiros de servicio	-	-	(183.317)	(183.317)
<b>Total amortizaciones, disposiciones y retiros</b>	<b>-</b>	<b>(2.851.203)</b>	<b>(370.532)</b>	<b>(3.221.735)</b>
<b>Cambios, total</b>	<b>-</b>	<b>(689.891)</b>	<b>(387.793)</b>	<b>(1.077.684)</b>
<b>Saldo final</b>	<b>15.933</b>	<b>5.010.908</b>	<b>218.759.899</b>	<b>223.786.740</b>

**Información a revelar detallada sobre activos intangibles (valor bruto)**

**Periodo actual: 31 de marzo de 2020**

Movimientos en activos intangibles	Marcas comerciales, bruto M\$	Programas de computador, bruto M\$	Otros Activos Intangibles, bruto M\$	Total M\$
<b>Saldo Inicial</b>	<b>15.933</b>	<b>52.887.318</b>	<b>231.888.852</b>	<b>284.792.103</b>
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	618.665	(18.833)	599.832
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	(201.998)	6.367	(195.631)
<b>Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios</b>	<b>-</b>	<b>416.667</b>	<b>(12.466)</b>	<b>404.201</b>
<b>Cambios, total</b>	<b>-</b>	<b>416.667</b>	<b>(12.466)</b>	<b>404.201</b>
<b>Saldo final</b>	<b>15.933</b>	<b>53.303.985</b>	<b>231.876.386</b>	<b>285.196.304</b>

**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\$
<b>Saldo Inicial</b>	<b>15.933</b>	<b>50.726.006</b>	<b>232.089.430</b>	<b>282.831.369</b>
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1.293.583	(133.581)	1.160.002
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-	867.729	116.320	984.049
<b>Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios</b>	<b>-</b>	<b>2.161.312</b>	<b>(17.261)</b>	<b>2.144.051</b>
Disposiciones y Retiros de servicio	-	-	(183.317)	(183.317)
<b>Total disposiciones y retiros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(183.317)</b>	<b>(183.317)</b>
<b>Cambios, total</b>	<b>-</b>	<b>2.161.312</b>	<b>(200.578)</b>	<b>1.960.734</b>
<b>Saldo final</b>	<b>15.933</b>	<b>52.887.318</b>	<b>231.888.852</b>	<b>284.792.103</b>

**Información a revelar detallada sobre activos intangibles (amortización acumulada)**

**Periodo actual: 31 de marzo 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	-	(47.876.410)	(13.128.953)	(61.005.363)
Incrementos (disminuciones) por transferencias	-	1	-	1
<b>Total incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios</b>	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
Amortización	-	(708.859)	(46.804)	(755.663)
<b>Total amortizaciones</b>	-	<b>(708.859)</b>	<b>(46.804)</b>	<b>(755.663)</b>
<b>Cambios, total</b>	-	<b>(708.858)</b>	<b>(46.804)</b>	<b>(755.662)</b>
<b>Saldo final</b>	-	<b>(48.585.268)</b>	<b>(13.175.757)</b>	<b>(61.761.025)</b>

**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	-	(45.025.207)	(12.941.738)	(57.966.945)
Amortización	-	(2.851.203)	(187.215)	(3.038.418)
<b>Total amortizaciones</b>	-	<b>(2.851.203)</b>	<b>(187.215)</b>	<b>(3.038.418)</b>
<b>Cambios, total</b>	-	<b>(2.851.203)</b>	<b>(187.215)</b>	<b>(3.038.418)</b>
<b>Saldo final</b>	-	<b>(47.876.410)</b>	<b>(13.128.953)</b>	<b>(61.005.363)</b>

### 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	31-03-2020			31-12-2019		
	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$	Derechos de agua M\$	Servidumbre M\$	Otros M\$
Aguas Andinas S.A.	76.445.958	8.422.025	4.341.026	76.459.202	8.422.025	4.387.051
Aguas Cordillera S.A.	92.745.248	7.761.932	-	92.745.249	7.761.932	-
Aguas Manquehue S.A.	21.925.915	866.673	-	21.925.915	866.673	-
ESSAL S.A.	5.422.410	1.162.350	-	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)	-
<b>Totales</b>	<b>196.260.418</b>	<b>18.099.185</b>	<b>4.341.026</b>	<b>196.273.663</b>	<b>18.099.185</b>	<b>4.387.051</b>

### 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.	2.469.598
ESSAL S.A.	400.137
<b>Total</b>	<b>2.869.735</b>

## Nota 10. 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	271.348.419	271.348.419
96.809.310-k	Aguas Cordillera S.A.	33.823.049	33.823.049
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	2.066.631	2.066.631
96.579.800-5	ESSAL S.A.	343.332	343.332
<b>Totales</b>		<b>307.581.431</b>	<b>307.581.431</b>

## Nota 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Propiedades, planta y equipo	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Terrenos	155.970.074	155.968.467	-	-	155.970.074	155.968.467
Edificios	116.720.960	116.130.335	(38.163.170)	(37.621.456)	78.557.790	78.508.879
Subtotal terrenos y construcciones	272.691.034	272.098.802	(38.163.170)	(37.621.456)	234.527.864	234.477.346
Obras complementarias	46.127.294	46.084.005	(24.164.574)	(23.777.452)	21.962.720	22.306.553
Instalaciones de producción	355.146.625	354.410.675	(163.517.509)	(161.973.691)	191.629.116	192.436.984
Redes de agua potable	546.076.448	542.162.844	(332.520.087)	(330.487.121)	213.556.361	211.675.723
Redes de alcantarillado	551.648.277	548.997.867	(301.564.792)	(298.268.788)	250.083.485	250.729.079
Plantas de tratamiento de aguas servidas	237.165.718	236.840.131	(71.816.821)	(70.523.874)	165.348.897	166.316.257
Otras instalaciones	169.284.427	168.257.935	(119.395.177)	(117.409.635)	49.889.250	50.848.300
Bienes fuera de operación	1.862.554	1.861.200	(1.648.825)	(1.646.946)	213.729	214.254
Subtotal otras propiedades, planta y equipo	1.907.311.343	1.898.614.657	(1.014.627.785)	(1.004.087.507)	892.683.558	894.527.150
Maquinaria	420.365.133	415.793.347	(294.685.054)	(288.519.976)	125.680.079	127.273.371
Equipos de Transporte	5.413.198	5.471.955	(4.655.714)	(4.577.111)	757.484	894.844
Enseres y accesorios	6.456.399	6.366.631	(5.044.285)	(4.988.456)	1.412.114	1.378.175
Equipos informáticos	15.077.827	14.748.312	(13.428.269)	(13.126.895)	1.649.558	1.621.417
Mejoras de derechos de arrendamiento	821.872	821.872	(649.330)	(636.684)	172.542	185.188
Construcciones en proceso	249.598.257	235.318.938	-	-	249.598.257	235.318.938
<b>Totales</b>	<b>2.877.735.063</b>	<b>2.849.234.514</b>	<b>(1.371.253.607)</b>	<b>(1.353.558.085)</b>	<b>1.506.481.456</b>	<b>1.495.676.429</b>

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

Propiedades, planta y equipo neto	31-03-2020	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	ESSAL S.A.	Otros
	M\$	%	%	%	%	%
Terrenos	155.970.074	75%	13%	1%	11%	0%
Edificios	78.557.790	70%	6%	4%	17%	3%
<b>Subtotal terrenos y construcciones</b>	<b>234.527.864</b>					
Obras complementarias	21.962.720	75%	7%	5%	12%	1%
Instalaciones de producción	191.629.116	61%	14%	16%	9%	0%
Redes de agua potable	213.556.361	67%	15%	3%	16%	0%
Redes de alcantarillado	250.083.485	83%	2%	4%	11%	0%
Plantas de tratamiento de aguas servidas	165.348.897	92%	0%	0%	6%	1%
Otras instalaciones	49.889.250	71%	8%	9%	10%	3%
Bienes fuera de operación	213.729	29%	71%	0%	0%	0%
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>892.683.558</b>					
Maquinaria	125.680.079	69%	7%	6%	14%	3%
Equipos de Transporte	757.484	80%	0%	0%	18%	2%
Enseres y accesorios	1.412.114	67%	3%	1%	11%	17%
Equipos informáticos	1.649.558	83%	1%	0%	13%	3%
Mejoras de derechos de arrendamiento	172.542	84%	0%	0%	0%	16%
Construcciones en proceso	249.598.257	82%	5%	2%	12%	0%
<b>Totales</b>	<b>1.506.481.456</b>	<b>75%</b>	<b>8%</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>	<b>1%</b>

De acuerdo con 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 31-03-2020 M\$	Valor razonable 31-03-2020 M\$
Edificios	78.557.790	109.419.488
Obras complementarias	21.962.720	35.278.325
Instalaciones de producción	191.629.116	296.617.953
Redes de agua potable	213.556.361	396.636.569
Redes de alcantarillado	250.083.485	386.674.010
Plantas de tratamiento de aguas servidas	165.348.897	179.128.803
Otras instalaciones	49.889.250	51.202.603
Máquinas y equipos	125.680.079	131.039.534
<b>Totales</b>	<b>1.096.707.698</b>	<b>1.585.997.285</b>

#### 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 31 de marzo 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\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	Saldo final M\$
Terrenos	155.968.467	-	1.607	1.607	-	-	155.970.074
Edificios	78.508.879	330.219	260.406	590.625	(541.714)	(541.714)	78.557.790
<b>Subtotal terrenos y construcciones</b>	<b>234.477.346</b>	<b>330.219</b>	<b>262.013</b>	<b>592.232</b>	<b>(541.714)</b>	<b>(541.714)</b>	<b>234.527.864</b>
Obras complementarias	22.306.553	18.508	24.781	43.289	(387.122)	(387.122)	21.962.720
Instalaciones de producción	192.436.984	325.623	410.327	735.950	(1.543.818)	(1.543.818)	191.629.116
Redes de agua potable	211.675.723	3.305.009	608.595	3.913.604	(2.032.966)	(2.032.966)	213.556.361
Redes de alcantarillado	250.729.079	2.211.738	438.672	2.650.410	(3.296.004)	(3.296.004)	250.083.485
Plantas de tratamiento de aguas servidas	166.316.257	4.031.467	(3.705.880)	325.587	(1.292.947)	(1.292.947)	165.348.897
Otras instalaciones	50.848.300	539.941	486.551	1.026.492	(1.985.542)	(1.985.542)	49.889.250
Bienes fuera de operación	214.254	586	768	1.354	(1.879)	(1.879)	213.729
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>894.527.150</b>	<b>10.432.872</b>	<b>(1.736.186)</b>	<b>8.696.686</b>	<b>(10.540.278)</b>	<b>(10.540.278)</b>	<b>892.683.558</b>
Maquinaria	127.273.371	8.790.834	(4.236.644)	4.554.190	(6.147.482)	(6.147.482)	125.680.079
Equipos de Transporte	894.844	(61.188)	20.024	(41.164)	(96.196)	(96.196)	757.484
Enseres y accesorios	1.378.175	60.026	29.742	89.768	(55.829)	(55.829)	1.412.114
Equipos informáticos	1.621.417	861.039	(531.524)	329.515	(301.374)	(301.374)	1.649.558
Mejoras de derechos de arrendamiento	185.188	-	-	-	(12.646)	(12.646)	172.542
Construcciones en proceso	235.318.938	(21.013.633)	35.292.952	14.279.319	-	-	249.598.257
<b>Clases propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>1.495.676.429</b>	<b>(599.831)</b>	<b>29.100.377</b>	<b>28.500.546</b>	<b>(17.695.519)</b>	<b>(17.695.519)</b>	<b>1.506.481.456</b>

**Movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 (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\$	Disposiciones y retiros de servicio M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	Saldo final 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	(5.536.056)	(1.020.966)	(6.557.022)	78.508.879
<b>Subtotal terrenos y construcciones</b>	<b>239.161.195</b>	4.655.592	395.758	5.051.350	(5.536.056)	(4.199.143)	(9.735.199)	<b>234.477.346</b>
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	1.495.797	26.179.544	(7.468.380)	(29.108)	(7.497.488)	192.436.984
Redes de agua potable	192.291.391	15.636.037	11.717.685	27.353.722	(7.939.809)	(29.581)	(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	(7.458.499)	(12.852)	(7.471.351)	50.848.300
Bienes fuera de operación	222.036	-	-	-	(7.782)	-	(7.782)	214.254
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>853.103.516</b>	66.972.115	19.413.963	86.386.078	(44.072.784)	(889.660)	(44.962.444)	<b>894.527.150</b>
Maquinaria	115.994.653	21.567.698	10.024.996	31.592.694	(20.301.140)	(12.836)	(20.313.976)	127.273.371
Equipos de Transporte	972.104	511.654	(139.227)	372.427	(449.127)	(560)	(449.687)	894.844
Enseres y accesorios	1.411.953	177.954	(23.185)	154.769	(188.349)	(198)	(188.547)	1.378.175
Equipos informáticos	2.463.198	461.212	(5.819)	455.393	(1.297.174)	-	(1.297.174)	1.621.417
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
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>1.440.115.150</b>	<b>(1.160.000)</b>	<b>134.088.422</b>	<b>132.928.422</b>	<b>(71.908.560)</b>	<b>(5.458.583)</b>	<b>(77.367.143)</b>	<b>1.495.676.429</b>

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

Periodo actual: 31 de marzo de 2020

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	155.968.467	-	1.607	1.607	155.970.074
Edificios	116.130.335	330.219	260.406	590.625	116.720.960
<b>Subtotal terrenos y construcciones</b>	<b>272.098.802</b>	330.219	262.013	592.232	<b>272.691.034</b>
Obras complementarias	46.084.005	18.508	24.781	43.289	46.127.294
Instalaciones de producción	354.410.675	325.623	410.327	735.950	355.146.625
Redes de agua potable	542.162.844	3.305.009	608.595	3.913.604	546.076.448
Redes de alcantarillado	548.997.867	2.211.738	438.672	2.650.410	551.648.277
Plantas de tratamiento de aguas servidas	236.840.131	4.031.467	(3.705.880)	325.587	237.165.718
Otras instalaciones	168.257.935	539.941	486.551	1.026.492	169.284.427
Bienes fuera de operación	1.861.200	586	768	1.354	1.862.554
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>1.898.614.657</b>	10.432.872	(1.736.186)	8.696.686	<b>1.907.311.343</b>
Maquinaria	415.793.347	8.790.834	(4.219.048)	4.571.786	420.365.133
Equipos de Transporte	5.471.955	(61.188)	2.431	(58.757)	5.413.198
Enseres y accesorios	6.366.631	60.026	29.742	89.768	6.456.399
Equipos informáticos	14.748.312	861.039	(531.524)	329.515	15.077.827
Mejoras de derechos de arrendamiento	821.872	-	-	-	821.872
Construcciones en proceso	235.318.938	(21.013.633)	35.292.952	14.279.319	249.598.257
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>2.849.234.514</b>	<b>(599.831)</b>	<b>29.100.380</b>	<b>28.500.549</b>	<b>2.877.735.063</b>

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)	<b>155.968.467</b>
Edificios	113.252.042	4.530.262	910.673	5.440.935	(2.562.642)	(2.562.642)	<b>116.130.335</b>
<b>Subtotal terrenos y construcciones</b>	<b>272.788.271</b>	4.655.592	395.758	5.051.350	(5.740.819)	(5.740.819)	<b>272.098.802</b>
Obras complementarias	44.316.092	2.752.384	(407.006)	2.345.378	(577.465)	(577.465)	<b>46.084.005</b>
Instalaciones de produccion	328.291.901	24.683.747	1.495.117	26.178.864	(60.090)	(60.090)	<b>354.410.675</b>
Redes de agua potable	514.892.514	15.636.037	11.717.685	27.353.722	(83.392)	(83.392)	<b>542.162.844</b>
Redes de alcantarillado	534.440.825	8.447.992	6.109.050	14.557.042	-	-	<b>548.997.867</b>
Plantas de tratamiento de aguas servidas	232.373.341	5.697.365	(366.990)	5.330.375	(863.585)	(863.585)	<b>236.840.131</b>
Otras instalaciones	158.049.182	9.754.590	865.427	10.620.017	(411.264)	(411.264)	<b>168.257.935</b>
Bienes fuera de operación	1.868.637	-	-	-	(7.437)	(7.437)	<b>1.861.200</b>
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>1.814.232.492</b>	66.972.115	19.413.283	86.385.398	(2.003.233)	(2.003.233)	<b>1.898.614.657</b>
Maquinaria	385.004.685	21.567.698	10.025.675	31.593.373	(804.711)	(804.711)	<b>415.793.347</b>
Equipos de Transporte	5.123.817	511.654	(139.227)	372.427	(24.289)	(24.289)	<b>5.471.955</b>
Enseres y accesorios	6.329.340	177.954	(23.185)	154.769	(117.478)	(117.478)	<b>6.366.631</b>
Equipos informáticos	14.292.919	461.212	(5.819)	455.393	-	-	<b>14.748.312</b>
Mejoras de derechos de arrendamiento	806.931	16.449	(1.508)	14.941	-	-	<b>821.872</b>
Construcciones en proceso	226.774.354	(95.522.674)	104.423.444	8.900.770	(356.186)	(356.186)	<b>235.318.938</b>
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>2.725.352.809</b>	<b>(1.160.000)</b>	<b>134.088.421</b>	<b>132.928.421</b>	<b>(9.046.716)</b>	<b>(9.046.716)</b>	<b>2.849.234.514</b>

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

**Periodo actual: 31 de marzo de 2020**

Concepto	Saldo inicial M\$	Incrementos (disminuciones) por otros cambios M\$	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencia y otros cambios M\$	Depreciación M\$	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros M\$	Saldo final M\$
Edificios	(37.621.456)	-	-	(541.714)	(541.714)	<b>(38.163.170)</b>
<b>Subtotal construcciones</b>	<b>(37.621.456)</b>	-	-	(541.714)	(541.714)	<b>(38.163.170)</b>
Obras complementarias	(23.777.452)	-	-	(387.122)	(387.122)	<b>(24.164.574)</b>
Instalaciones de producción	(161.973.691)	-	-	(1.543.818)	(1.543.818)	<b>(163.517.509)</b>
Redes de agua potable	(330.487.121)	-	-	(2.032.966)	(2.032.966)	<b>(332.520.087)</b>
Redes de alcantarillado	(298.268.788)	-	-	(3.296.004)	(3.296.004)	<b>(301.564.792)</b>
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(70.523.874)	-	-	(1.292.947)	(1.292.947)	<b>(71.816.821)</b>
Otras instalaciones	(117.409.635)	-	-	(1.985.542)	(1.985.542)	<b>(119.395.177)</b>
Bienes fuera de operación	(1.646.946)	-	-	(1.879)	(1.879)	<b>(1.648.825)</b>
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>(1.004.087.507)</b>	-	-	(10.540.278)	(10.540.278)	<b>(1.014.627.785)</b>
Maquinaria	(288.519.976)	(17.596)	(17.596)	(6.147.482)	(6.147.482)	<b>(294.685.054)</b>
Equipos de Transporte	(4.577.111)	17.593	17.593	(96.196)	(96.196)	<b>(4.655.714)</b>
Enseres y accesorios	(4.988.456)	-	-	(55.829)	(55.829)	<b>(5.044.285)</b>
Equipos informáticos	(13.126.895)	-	-	(301.374)	(301.374)	<b>(13.428.269)</b>
Mejoras de derechos de arrendamiento	(636.684)	-	-	(12.646)	(12.646)	<b>(649.330)</b>
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada</b>	<b>(1.353.558.085)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(17.695.519)</b>	<b>(17.695.519)</b>	<b>(1.371.253.607)</b>

Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Concepto	Saldo inicial	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\$
Edificios	(33.627.076)	-	-	(5.536.056)	1.541.676	(3.994.380)	<b>(37.621.456)</b>
<b>Subtotal construcciones</b>	<b>(33.627.076)</b>	-	-	(5.536.056)	1.541.676	(3.994.380)	<b>(37.621.456)</b>
Obras complementarias	(22.423.726)	-	-	(1.690.510)	336.784	(1.353.726)	<b>(23.777.452)</b>
Instalaciones de producción	(154.536.973)	680	680	(7.468.380)	30.982	(7.437.398)	<b>(161.973.691)</b>
Redes de agua potable	(322.601.123)	-	-	(7.939.809)	53.811	(7.885.998)	<b>(330.487.121)</b>
Redes de alcantarillado	(285.247.787)	-	-	(13.021.001)	-	(13.021.001)	<b>(298.268.788)</b>
Plantas de tratamiento de aguas servidas	(64.323.218)	-	-	(6.486.803)	286.147	(6.200.656)	<b>(70.523.874)</b>
Otras instalaciones	(110.349.548)	-	-	(7.458.499)	398.412	(7.060.087)	<b>(117.409.635)</b>
Bienes fuera de operación	(1.646.601)	-	-	(7.782)	7.437	(345)	<b>(1.646.946)</b>
<b>Subtotal otras propiedades, planta y equipo</b>	<b>(961.128.976)</b>	680	680	(44.072.784)	1.113.573	(42.959.211)	<b>(1.004.087.507)</b>
Maquinaria	(269.010.032)	(679)	(679)	(20.301.140)	791.875	(19.509.265)	<b>(288.519.976)</b>
Equipos de Transporte	(4.151.713)	-	-	(449.127)	23.729	(425.398)	<b>(4.577.111)</b>
Enseres y accesorios	(4.917.387)	-	-	(188.349)	117.280	(71.069)	<b>(4.988.456)</b>
Equipos informáticos	(11.829.721)	-	-	(1.297.174)	-	(1.297.174)	<b>(13.126.895)</b>
Mejoras de derechos de arrendamiento	(572.754)	-	-	(63.930)	-	(63.930)	<b>(636.684)</b>
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada</b>	<b>(1.285.237.659)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>(71.908.560)</b>	<b>3.588.133</b>	<b>(68.320.427)</b>	<b>(1.353.558.085)</b>

### 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.	92.347.540
Aguas Cordillera S.A.	15.792.271
Aguas Manquehue S.A.	2.716.594
ESSAL S.A.	20.258.190
EcoRiles S.A.	53.263
Gestión y Servicios S.A.	294.993
Análisis Ambientales S.A.	288.735
<b>Total</b>	<b>131.751.586</b>

Elementos de propiedades, planta y equipo ociosos, temporalmente al 31 de marzo de 2020:

Sociedad	Valores brutos	Depreciaciones acumuladas	Valores netos
	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	1.588.222	(1.526.527)	61.695
Aguas Cordillera S.A.	274.332	(122.298)	152.034
<b>Total</b>	<b>1.862.554</b>	<b>(1.648.825)</b>	<b>213.729</b>

### Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se registra en el rubro "Activos por derechos de uso" los contratos de arrendamientos bajo NIIF 16 (ver Nota 12).

### Deterioro del valor de los activos

Al 31 de marzo de 2020 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 (ver Nota 29).

## Nota 12. ARRENDAMIENTOS

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

### 12.1 Activos por derechos de uso

El detalle de los activos por derechos de uso al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Activos por derechos de uso	Valores brutos		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	31-03-2020	31-12-2019	31-03-2020	31-12-2019	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	461.225	507.087	(141.056)	(139.222)	320.169	367.865
Equipos de transporte	4.223.624	4.060.787	(1.381.061)	(991.090)	2.842.563	3.069.697
<b>Totales</b>	<b>4.684.849</b>	<b>4.567.874</b>	<b>(1.522.117)</b>	<b>(1.130.312)</b>	<b>3.162.732</b>	<b>3.437.562</b>

#### Movimientos derechos de uso:

##### Periodo actual: 31 de marzo de 2020

Activos por derechos de uso	01-01-2020	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros	31-03-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	367.865	877	877	(48.560)	(13)	(48.573)	320.169
Equipos de transporte	3.069.697	187.348	187.348	(414.482)	-	(414.482)	2.842.563
<b>Totales</b>	<b>3.437.562</b>	<b>188.225</b>	<b>188.225</b>	<b>(463.042)</b>	<b>(13)</b>	<b>(463.055)</b>	<b>3.162.732</b>

##### Ejercicio anterior: 31 de diciembre de 2019

Activos por derechos de uso	01-01-2019	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Subtotal incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios	Depreciación	Disposiciones y retiros de servicio	Subtotal depreciación, disposiciones y retiros	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	-	537.521	537.521	(169.656)	-	(169.656)	367.865
Equipos de transporte	-	4.217.334	4.217.334	(1.146.408)	(1.229)	(1.147.637)	3.069.697
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>4.754.855</b>	<b>4.754.855</b>	<b>(1.316.064)</b>	<b>(1.229)</b>	<b>(1.317.293)</b>	<b>3.437.562</b>

## 12.2 Pasivo por arrendamiento

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

<b>Pasivo por arrendamientos:</b>	<b>31-03-2020</b> M\$	<b>31-12-2019</b> M\$
Hasta 90 días	400.628	428.113
Más de 90 días y no más de un año	1.080.556	1.075.236
<b>Total corriente</b>	<b>1.481.184</b>	<b>1.503.349</b>
Más de un año y no más de dos años	1.177.996	1.175.010
Más de dos años y no más de tres años	465.702	652.134
Más de tres años y no más de cuatro años	72.786	126.376
Más de cuatro años y no más de cinco años	-	642
<b>Total no corriente</b>	<b>1.716.484</b>	<b>1.954.162</b>

## 12.3 Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario

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

<b>Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios</b>	<b>31-03-2020</b> M\$	<b>31-03-2019</b> M\$
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	1.311.916	1.377.649
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	2.046.111	1.484.633
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendatarios, total	<b>3.358.027</b>	<b>2.862.282</b>
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos (*)	657.631	442.536
<b>Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total</b>	<b>657.631</b>	<b>4.311.878</b>

(\*) Los estados de resultados consolidados intermedios por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 incluyen un gasto por M\$657.631 y 442.536, 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.

#### 12.4 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	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	324.367	311.649
Importe de las rentas contingentes reconocidas en el estado de resultados	231.582	227.712
<b>Total</b>	<b>555.949</b>	<b>539.361</b>

#### Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador

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

#### Nota 13. 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activo por impuesto diferido	31.920.551	29.528.508
Pasivo por impuesto diferido	(33.509.626)	(33.860.706)
<b>Posición neta de impuestos diferidos</b>	<b>(1.589.075)</b>	<b>(4.332.198)</b>

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

#### Información a revelar sobre activo por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Derechos de agua (amortización)	539.983	527.787
Provisión deudores incobrables	9.321.888	8.707.858
Provisión vacaciones	916.474	795.966
Litigios	973.989	1.007.686
Indemnización por años de servicios	4.845.193	4.774.058
Otras provisiones	262.273	269.615
Amortizaciones	860.185	859.630
Variación corrección monetaria y depreciación activos	77.370.681	75.109.520
Ingresos diferidos	1.985.898	1.969.571
Transacción Tranque La Dehesa	403.618	399.561
Pasivo por arrendamientos	861.968	931.658
Otros	1.684.602	1.789.635
<b>Activos por impuestos diferidos</b>	<b>100.026.752</b>	<b>97.142.545</b>

### Información a revelar sobre pasivo por impuestos diferidos

<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2019</b> <b>M\$</b>
Depreciación propiedades, planta y equipos	19.508.717	19.301.796
Amortizaciones	424.468	269.558
Gasto inversión empresas relacionadas	387.431	387.431
Revaluaciones de terrenos	24.248.271	24.279.526
Revaluaciones de derechos de aguas	46.827.139	46.829.517
Valor razonable de los activos por combinación de negocios	9.122.305	9.339.856
Activo por derechos de uso	852.655	926.392
Otros	244.841	140.667
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>101.615.827</b>	<b>101.474.743</b>

<b>Posición neta de impuestos diferidos</b>	<b>(1.589.075)</b>	<b>(4.332.198)</b>
---	--------------------	--------------------

### Movimientos de activo por impuestos diferidos

<b>Movimientos de activos por impuestos diferidos</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2019</b> <b>M\$</b>
<b>Activos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>	<b>97.142.545</b>	<b>89.412.344</b>
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	9.016	3.053.398
Incrementos (decrementos) por variación corrección monetaria y depreciación activos	2.261.161	5.199.398
Incrementos (decrementos) por provisión deudores incobrables	614.030	(522.595)
<b>Cambios en activos por impuestos diferidos</b>	<b>2.884.207</b>	<b>7.730.201</b>
<b>Cambios en activos por impuestos diferidos total</b>	<b>100.026.752</b>	<b>97.142.545</b>

### Movimientos de pasivo por impuestos diferidos

<b>Movimientos de pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>31-03-2020</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2019</b> <b>M\$</b>
<b>Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial</b>	<b>101.474.743</b>	<b>101.632.366</b>
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	358.635	1.041.980
Incrementos (decrementos) en adquisiciones mediante combinaciones de negocios	(217.551)	(1.199.603)
<b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>141.084</b>	<b>(157.623)</b>
<b>Cambios en pasivos por impuestos diferidos total</b>	<b>101.615.827</b>	<b>101.474.743</b>

## Gastos por impuestos a las ganancias

Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes	(17.846.841)	(19.318.359)
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>	<b>(17.846.841)</b>	<b>(19.318.359)</b>
Beneficio pérdida tributaria	-	81.239
Ingresos (gastos) diferidos por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	2.743.123	(1.254.029)
Gastos por impuesto único (gastos rechazados)	(116.737)	(44.458)
<b>Ingresos (gastos) por otros impuestos</b>	<b>2.626.386</b>	<b>(1.217.248)</b>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>(15.220.455)</b>	<b>(20.535.607)</b>

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

	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
<b>Gastos por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>(16.601.925)</b>	<b>(20.510.134)</b>
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	1.884.519	5.305
Diferencia permanente por gastos rechazados	(116.737)	(44.458)
Otras diferencias permanentes	(386.312)	13.680
<b>Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>1.381.470</b>	<b>(25.473)</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>(15.220.455)</b>	<b>(20.535.607)</b>

## Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	31-03-2020	31-03-2019
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%
Diferencia permanente por corrección monetaria patrimonio tributario	(3,06%)	(0,01%)
Diferencia permanente por gastos rechazados	0,19%	0,06%
Otras diferencias permanentes	0,62%	(0,02%)
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>24,75%</b>	<b>27,03%</b>

## Nota 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1 Administración de riesgo del capital

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

### 14.2 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 intermedios.

### 14.3 Clase de instrumentos financieros

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

Clases de instrumentos financieros	Moneda	Nota	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>Activos financieros corrientes</b>				
Anticipo bonos	CLP	8	5.200.015	-
Cobertura	CLP	8	16.872	-
<b>Otros activos financieros, corrientes</b>			<b>5.216.887</b>	<b>-</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	5	127.638.781	115.939.422
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	5	9.230	8.424
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	5	8.819	12.240
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes</b>			<b>127.656.830</b>	<b>115.960.086</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	CLP	6	17.120	24.908
<b>Información sobre entidades relacionadas, corrientes</b>			<b>17.120</b>	<b>24.908</b>
<b>Total activos financieros, corrientes</b>			<b>132.890.837</b>	<b>115.984.994</b>
<b>Activos financieros no corrientes</b>				
Derechos por cobrar	CLP	5	3.573.070	4.251.661
Otros activos financieros	CLP	8	7.913.380	7.852.912
<b>Total activos financieros, no corrientes</b>			<b>11.486.450</b>	<b>12.104.573</b>
<b>Total activos financieros</b>			<b>144.377.287</b>	<b>128.089.567</b>
<b>Pasivos financieros corrientes</b>				
Préstamos bancarios	CLP	14.4	77.631.523	13.876.507
Bonos	CLP	14.4	18.804.658	16.320.558
Aportes financieros reembolsables	CLP	14.4	7.041.124	6.188.750
<b>Otros pasivos financieros, corrientes</b>			<b>103.477.305</b>	<b>36.385.815</b>
Pasivos por arrendamientos	CLP	12	1.481.184	1.503.349
<b>Pasivos por arrendamientos</b>			<b>1.481.184</b>	<b>1.503.349</b>
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	15	84.644.837	142.759.977
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	15	947.147	758.814
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	15	316.495	276.608
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes</b>			<b>85.908.479</b>	<b>143.795.399</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	CLP	6	20.622.302	29.933.892
<b>Información sobre entidades relacionadas, corrientes</b>			<b>20.622.302</b>	<b>29.933.892</b>
<b>Total pasivos financieros, corrientes</b>			<b>210.008.086</b>	<b>210.115.106</b>
<b>Pasivos financieros no corrientes</b>				
Préstamos bancarios	CLP	14.4	129.237.354	101.352.095
Bonos	CLP	14.4	718.621.029	715.030.769
Aportes financieros reembolsables	CLP	14.4	189.222.871	186.572.529
<b>Otros pasivos financieros, no corrientes</b>			<b>1.037.081.254</b>	<b>1.002.955.393</b>
Pasivos por arrendamientos	CLP	12	1.716.484	1.954.162
<b>Pasivos por arrendamientos</b>			<b>1.716.484</b>	<b>1.954.162</b>
Otras cuentas por pagar	CLP	15	1.150.721	1.159.317
<b>Otras cuentas por pagar, no corrientes</b>			<b>1.150.721</b>	<b>1.159.317</b>
<b>Total pasivos financieros, no corrientes</b>			<b>1.038.231.975</b>	<b>1.004.114.710</b>
<b>Total pasivos financieros</b>			<b>1.248.240.061</b>	<b>1.214.229.816</b>

## 14.4 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 ó 15 años, y en algunos casos menores, mediante devolución en prestación de servicios sanitarios.

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 31 de marzo 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	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)
			31-03-2020	31-12-2019							
			31-03-2020	M\$							
AFR	UF	210.938,11	6.112.766	5.098.343	2,91%	2,78%	Chile	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	31.893,46	928.358	1.090.407	2,78%	2,77%	Chile	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
<b>Totales</b>		<b>242.831,57</b>	<b>7.041.124</b>	<b>6.188.750</b>							

#### Aportes Financieros Reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda índice de reajuste	Residual UF	Valor contable		Fecha vencimiento	Tasa interés real contrato	Tasa efectiva	Empresa emisora	Rut deudora	Tipo de amortización	Garantizada (Si/No)
			31-03-2020	31-12-2019							
			31-03-2020	M\$							
AFR	UF	4.708.018,81	135.751.821	134.047.348	26-03-2035	3,10%	2,99%	Aguas Andinas S.A.	61.808.000-5	Al vencimiento	No
AFR	UF	788.833,14	22.743.506	22.352.582	05-03-2035	3,05%	2,96%	Aguas Cordillera S.A.	96.809.310-k	Al vencimiento	No
AFR	UF	687.710,90	19.838.120	19.488.860	27-12-2034	3,12%	3,01%	Aguas Manquehue S.A.	89.221.000-4	Al vencimiento	No
AFR	UF	376.458,70	10.889.424	10.683.739	21-02-2035	3,37%	3,37%	ESSAL S.A.	96.579.800-5	Al vencimiento	No
<b>Totales</b>		<b>6.561.021,55</b>	<b>189.222.871</b>	<b>186.572.529</b>							

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

### Saldos de los préstamos bancarios, periodo actual

#### Valores nominales:

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	96.809.310-K	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	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 Cordillera S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL 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	Chile	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	97.018.000-1	97.004.000-5	97.004.000-5	97.006.000-6	97.006.000-6	97.018.000-1	97.018.000-1	97.006.000-6	97.018.000-1	97.036.000-K	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BICE	Banco BCI	Banco Itaú	Scotiabank	Banco de Chile	Banco de Chile	Banco BCI	Banco BCI	Scotiabank	Scotiabank	Banco BCI	Scotiabank	Santander	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP							
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	2,42%	2,77%	4,47%	4,72%	4,27%	4,58%	2,73%	3,84%	2,99%	2,84%	0,42%	2,79%	2,67%	0,42%	2,42%	4,21%	
Tasa nominal	2,42%	2,77%	4,43%	4,68%	4,24%	4,54%	2,73%	3,84%	2,99%	2,84%	0,42%	2,79%	2,67%	0,42%	2,42%	4,21%	
Montos nominales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$							
Hasta un año	4.749.126	9.105	17.224	20.031.200	22.020.727	10.006.305	48.533	27.616	1.400.000	9.095.355	17.834	61.380	23.140	980.095	5.322.089	4.235.394	78.045.123
Hasta 90 días	324.235	-	-	-	-	-	48.533	27.616	1.400.000	95.355	17.834	61.380	23.140	980.095	-	-	2.978.188
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	9.105	17.224	20.031.200	22.020.727	10.006.305	-	-	-	9.000.000	-	-	-	-	5.322.089	4.235.394	75.066.935
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.304	28.000.000	-	-	-	-	2.500.000	-	-	10.867.035	6.000.000	3.000.000	-	-	-	87.336.901
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	19.270.304	-	-	-	-	-	2.500.000	-	-	-	6.000.000	3.000.000	-	-	-	39.620.085
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	28.000.000	-	-	-	-	-	-	-	10.867.035	-	-	-	-	-	47.716.816
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
<b>Total montos nominales</b>	<b>44.573.141</b>	<b>19.279.409</b>	<b>28.017.224</b>	<b>20.031.200</b>	<b>22.020.727</b>	<b>10.006.305</b>	<b>20.048.533</b>	<b>2.527.616</b>	<b>1.400.000</b>	<b>9.095.355</b>	<b>10.884.869</b>	<b>6.061.380</b>	<b>3.023.140</b>	<b>980.095</b>	<b>5.322.089</b>	<b>4.235.394</b>	<b>207.506.477</b>

Valores contables:

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	96.809.310-K	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	96.579.800-5	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 Cordillera S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL S.A.	ESSAL 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	Chile	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	97.018.000-1	97.004.000-5	97.004.000-5	97.006.000-6	97.006.000-6	97.018.000-1	97.018.000-1	97.006.000-6	97.018.000-1	97.036.000-K	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco BCI	Banco de Chile	Banco BICE	Banco BCI	Banco Itaú	Scotiabank	Banco de Chile	Banco de Chile	Banco BCI	Banco BCI	Scotiabank	Scotiabank	Banco BCI	Scotiabank	Santander	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP							
Tipo de amortización	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	2,42%	2,77%	4,47%	4,72%	4,27%	4,58%	2,73%	3,84%	2,99%	2,84%	0,42%	2,79%	2,67%	0,42%	2,42%	4,21%	
Tasa nominal	2,42%	2,77%	4,43%	4,68%	4,24%	4,54%	2,73%	3,84%	2,99%	2,84%	0,42%	2,79%	2,67%	0,42%	2,42%	4,21%	
Valores contables	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$						
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>4.749.126</b>	<b>9.105</b>	<b>17.224</b>	<b>19.872.800</b>	<b>21.844.727</b>	<b>9.927.105</b>	<b>48.533</b>	<b>27.616</b>	<b>1.400.000</b>	<b>9.095.355</b>	<b>17.834</b>	<b>61.380</b>	<b>23.140</b>	<b>980.095</b>	<b>5.322.089</b>	<b>4.235.394</b>	<b>77.631.523</b>
Hasta 90 días	324.235	-	-	-	-	-	48.533	27.616	1.400.000	95.355	17.834	61.380	23.140	980.095	-	-	2.978.188
Más de 90 días hasta un año	4.424.891	9.105	17.224	19.872.800	21.844.727	9.927.105	-	-	-	9.000.000	-	-	-	-	5.322.089	4.235.394	74.653.335
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>39.824.015</b>	<b>19.270.304</b>	<b>27.776.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.000.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.867.035</b>	<b>6.000.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>129.237.354</b>
Más de 1 año hasta 3 años	17.699.562	19.270.304	27.776.000	-	-	-	-	2.500.000	-	-	10.867.035	6.000.000	3.000.000	-	-	-	87.112.901
Más de 1 año hasta 2 años	8.849.781	19.270.304	-	-	-	-	-	2.500.000	-	-	-	6.000.000	3.000.000	-	-	-	39.620.085
Más de 2 años hasta 3 años	8.849.781	-	27.776.000	-	-	-	-	-	-	-	10.867.035	-	-	-	-	-	47.492.816
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
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b>44.573.141</b>	<b>19.279.409</b>	<b>27.793.224</b>	<b>19.872.800</b>	<b>21.844.727</b>	<b>9.927.105</b>	<b>20.048.533</b>	<b>2.527.616</b>	<b>1.400.000</b>	<b>9.095.355</b>	<b>10.884.869</b>	<b>6.061.380</b>	<b>3.023.140</b>	<b>980.095</b>	<b>5.322.089</b>	<b>4.235.394</b>	<b>206.868.877</b>

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	97.004.000-7	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
<b>Total montos nominales</b>	<b>44.316.388</b>	<b>19.397.251</b>	<b>20.189.583</b>	<b>2.508.721</b>	<b>9.030.745</b>	<b>10.763.956</b>	<b>6.019.065</b>	<b>3.002.893</b>	<b>115.228.602</b>
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
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b>44.316.388</b>	<b>19.397.251</b>	<b>20.189.583</b>	<b>2.508.721</b>	<b>9.030.745</b>	<b>10.763.956</b>	<b>6.019.065</b>	<b>3.002.893</b>	<b>115.228.602</b>

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

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

El detalle de las obligaciones por bonos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

**Total obligaciones con el público, periodo 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	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	
Serie	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	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	1.040.147	820.046	622.979	1.270.296	1.076.580	992.275	717.640	227.087	7.256.796	381.223	70.683	34.164	63.158	3.866.002	364.458	18.803.534
Hasta 90 días	1.040.147	820.046	622.979	1.270.296	1.076.580	992.275	717.640	-	-	-	-	-	-	-	364.458	6.904.421
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	-	227.087	7.256.796	381.223	70.683	34.164	63.158	3.866.002	-	11.899.113
Más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	14.298.730	-	-	21.448.096	-	6.495.446	-	42.242.272
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.149.365	-	-	10.724.048	-	3.247.723	-	21.121.136
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.149.365	-	-	10.724.048	-	3.247.723	-	21.121.136
Más de 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.448.096	-	6.495.446	-	27.943.542
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.724.048	-	3.247.723	-	13.971.771
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.724.048	-	3.247.723	-	13.971.771
Más de 5 años	50.045.555	42.896.190	47.185.809	65.774.158	57.194.920	57.194.920	65.774.158	45.755.936	-	57.194.920	57.194.920	-	57.194.920	15.470.759	28.048.530	646.925.695
<b>Total montos nominales</b>	<b>51.085.702</b>	<b>43.716.236</b>	<b>47.808.788</b>	<b>67.044.454</b>	<b>58.271.500</b>	<b>58.187.195</b>	<b>66.491.798</b>	<b>45.983.023</b>	<b>21.555.526</b>	<b>57.576.143</b>	<b>57.265.603</b>	<b>42.930.356</b>	<b>57.258.078</b>	<b>32.327.653</b>	<b>28.412.988</b>	<b>735.915.043</b>
Valores contables	M\$	M\$	M\$													
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>1.053.174</b>	<b>828.584</b>	<b>637.419</b>	<b>1.263.134</b>	<b>1.072.953</b>	<b>992.275</b>	<b>762.583</b>	<b>189.450</b>	<b>7.267.001</b>	<b>343.129</b>	<b>50.567</b>	<b>(31.913)</b>	<b>219.181</b>	<b>3.792.663</b>	<b>364.458</b>	<b>18.804.658</b>
Hasta 90 días	1.053.174	828.584	637.419	1.263.134	1.072.953	992.275	762.583	-	-	-	-	-	-	3.792.663	364.458	10.767.243
Más de 90 días hasta un año	-	-	-	-	-	-	-	189.450	7.267.001	343.129	50.567	(31.913)	219.181	-	-	8.037.415
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>50.214.659</b>	<b>43.038.427</b>	<b>47.396.240</b>	<b>65.645.042</b>	<b>57.118.955</b>	<b>57.194.920</b>	<b>66.652.520</b>	<b>44.889.075</b>	<b>14.311.036</b>	<b>56.217.622</b>	<b>56.592.257</b>	<b>42.726.384</b>	<b>61.686.437</b>	<b>27.020.991</b>	<b>27.916.464</b>	<b>718.621.029</b>
Más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	14.311.036	-	-	21.363.192	-	6.478.746	-	42.152.974
Más de 1 año hasta 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.155.518	-	-	10.681.596	-	3.239.373	-	21.076.487
Más de 2 años hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	7.155.518	-	-	10.681.596	-	3.239.373	-	21.076.487
Más de 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.363.192	-	6.478.746	-	27.841.938
Más de 3 años hasta 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.681.596	-	3.239.373	-	13.920.969
Más de 4 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.681.596	-	3.239.373	-	13.920.969
Más de 5 años	50.214.659	43.038.427	47.396.240	65.645.042	57.118.955	57.194.920	66.652.520	44.889.075	-	56.217.622	56.592.257	-	61.686.437	14.063.499	27.916.464	648.626.117
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>51.267.833</b>	<b>43.867.011</b>	<b>48.033.659</b>	<b>66.908.176</b>	<b>58.191.908</b>	<b>58.187.195</b>	<b>67.415.103</b>	<b>45.078.525</b>	<b>21.578.037</b>	<b>56.560.751</b>	<b>56.642.824</b>	<b>42.694.471</b>	<b>61.905.618</b>	<b>30.813.654</b>	<b>28.280.922</b>	<b>737.425.687</b>

### Total obligaciones con el público, ejercicio anterior

RUT entidad deudora	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	61.808.000-5	96.579.800-5	96.579.800-5	
Nombre entidad deudora	Aguas Andinas S.A.	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	
Serie	BAGUA-M	BAGUA-P	BAGUA-Q	BAGUA-S	BAGUA-U	BAGUA-V	BAGUA-W	BAGUA-X	BAGUA-Z	BAGUA-AA	BAGUA-AD	BAGUA-AC	BAGUA-AE	Besal-B	Besal-C	
Fecha vencimiento	01-04-2031	01-10-2033	01-06-2032	01-04-2035	01-04-2036	01-04-2037	01-06-2037	01-02-2038	15-01-2023	15-01-2040	15-03-2043	15-03-2025	15-03-2044	01-06-2028	01-12-2040	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF													
Periodicidad de la amortización	Al vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral								
Tasa efectiva	4,16%	3,83%	4,05%	3,92%	3,81%	3,50%	3,18%	3,15%	2,34%	3,33%	2,87%	1,97%	2,05%	6,63%	2,93%	
Tasa nominal	4,20%	3,86%	4,00%	3,90%	3,80%	3,50%	3,30%	3,00%	2,40%	3,20%	2,80%	1,80%	2,50%	6,00%	2,80%	
<b>Montos nominales</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>													
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
<b>Total montos nominales</b>	<b>50.057.240</b>	<b>42.870.811</b>	<b>46.865.580</b>	<b>65.741.624</b>	<b>57.152.758</b>	<b>57.111.029</b>	<b>65.290.468</b>	<b>45.857.913</b>	<b>25.042.204</b>	<b>57.444.179</b>	<b>57.083.445</b>	<b>42.688.976</b>	<b>57.034.098</b>	<b>31.952.841</b>	<b>28.212.527</b>	<b>730.405.693</b>
<b>Valores contables</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>													
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>527.872</b>	<b>414.438</b>	<b>168.619</b>	<b>621.600</b>	<b>529.251</b>	<b>491.149</b>	<b>222.549</b>	<b>524.372</b>	<b>7.358.696</b>	<b>786.205</b>	<b>443.450</b>	<b>157.987</b>	<b>570.241</b>	<b>3.340.132</b>	<b>163.997</b>	<b>16.320.558</b>
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
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>49.711.499</b>	<b>42.607.147</b>	<b>46.921.832</b>	<b>64.983.746</b>	<b>56.543.915</b>	<b>56.619.880</b>	<b>65.991.224</b>	<b>44.429.043</b>	<b>17.706.018</b>	<b>55.642.582</b>	<b>56.017.217</b>	<b>42.295.104</b>	<b>61.111.397</b>	<b>26.811.234</b>	<b>27.638.931</b>	<b>715.030.769</b>
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
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>50.239.371</b>	<b>43.021.585</b>	<b>47.090.451</b>	<b>65.605.346</b>	<b>57.073.166</b>	<b>57.111.029</b>	<b>66.213.773</b>	<b>44.953.415</b>	<b>25.064.714</b>	<b>56.428.787</b>	<b>56.460.667</b>	<b>42.453.091</b>	<b>61.681.638</b>	<b>30.151.366</b>	<b>27.802.928</b>	<b>731.351.327</b>

### Conciliación de pasivos de financieros

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

#### Periodo actual:

Otros pasivos financieros, corrientes	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Altas M\$	Pagos M\$	Trasposos M\$	Saldo final 31-03-2020 M\$
Préstamos bancarios	13.876.507	64.095.301	-	(340.285)	<b>77.631.523</b>
Bonos	16.320.558	652.992	-	1.831.108	<b>18.804.658</b>
Aportes financieros reembolsables	6.188.750	-	-	852.374	<b>7.041.124</b>
Pasivos por arrendamiento	1.503.349	83.941	(453.591)	347.485	<b>1.481.184</b>
<b>Totales</b>	<b>37.889.164</b>	<b>64.832.234</b>	<b>(453.591)</b>	<b>2.690.682</b>	<b>104.958.489</b>

Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2020 M\$	Altas M\$	Pagos M\$	Trasposos M\$	Saldo final 31-03-2020 M\$
Préstamos bancarios	101.352.095	28.109.259	-	(224.000)	<b>129.237.354</b>
Bonos	715.030.769	563.207	(3.540.455)	6.567.508	<b>718.621.029</b>
Aportes financieros reembolsables	186.572.529	5.433.125	(3.851.783)	1.069.000	<b>189.222.871</b>
Pasivos por arrendamiento	1.954.162	109.807	-	(347.485)	<b>1.716.484</b>
<b>Totales</b>	<b>1.004.909.555</b>	<b>34.215.398</b>	<b>(7.392.238)</b>	<b>7.065.023</b>	<b>1.038.797.738</b>

#### Ejercicio anterior:

Otros pasivos financieros, 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	<b>13.876.507</b>
Bonos	15.037.330	7.807	(6.886)	1.282.307	<b>16.320.558</b>
Aportes financieros reembolsables	15.422.339	27.233.300	(26.985.986)	(9.480.903)	<b>6.188.750</b>
Pasivos por arrendamiento	-	2.014.766	(1.289.152)	777.735	<b>1.503.349</b>
<b>Totales</b>	<b>33.963.316</b>	<b>163.439.164</b>	<b>(156.390.645)</b>	<b>(3.122.671)</b>	<b>37.889.164</b>

Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo inicial 01-01-2019 M\$	Altas M\$	Pagos M\$	Trasposos M\$	Saldo final 31-12-2019 M\$
Préstamos bancarios	92.519.209	22.257.777	-	(13.424.891)	<b>101.352.095</b>
Bonos	646.960.110	56.686.306	(9.799.598)	21.183.951	<b>715.030.769</b>
Aportes financieros reembolsables	173.033.860	-	-	13.538.669	<b>186.572.529</b>
Pasivos por arrendamiento	-	2.731.897	-	(777.735)	<b>1.954.162</b>
<b>Totales</b>	<b>912.513.179</b>	<b>81.675.980</b>	<b>(9.799.598)</b>	<b>20.519.994</b>	<b>1.004.909.555</b>

#### 14.5 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:

	31-03-2020	
	Costo amortizado M\$	Valor justo M\$
<b>Equivalente al efectivo</b>		
Depósitos a plazo fijo, nivel 1	65.080.000	65.080.000
Fondos mutuos, nivel 1	38.900.575	38.900.575
<b>Inversiones mantenidas al valor justo</b>	<b>103.980.575</b>	<b>103.980.575</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>		
Deuda bancaria, nivel 2	206.868.877	217.171.768
Bonos, nivel 1	737.425.687	810.741.516
AFR, nivel 3	196.263.995	196.263.995
<b>Pasivos financieros mantenidos a costo amortizado</b>	<b>1.140.558.559</b>	<b>1.224.177.279</b>

#### Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

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

- 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 costo amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N°70).
- El valor justo de los bonos se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.
- El valor justo de la deuda bancaria se determinó a través de la actualización de los flujos de caja de cada préstamo (desembolsos de capital e interés) a una tasa interpolada de curvas swap correspondiente al plazo remanente. Este plazo, corresponde al número de días contados entre la fecha de cierre del mes de los Estados Financieros, hasta la fecha correspondiente al desembolso de cada flujo.

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

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

## Nota 15. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda	31-03-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Subcontratistas	CLP	25.357.183	34.882.554
Dividendos	CLP	192.216	33.490.913
Proveedores	CLP	28.211.917	41.024.307
Proveedores	USD	947.147	758.814
Proveedores	EUR	316.495	276.608
Productos y servicios devengados	CLP	24.677.418	25.294.973
Personal	CLP	887.998	3.879.982
Documentos por pagar	CLP	4.568.876	3.535.897
Otros	CLP	749.229	651.351
<b>Total corriente</b>		<b>85.908.479</b>	<b>143.795.399</b>
Documentos por pagar	CLP	913.639	904.203
Proveedores	CLP	166.686	184.719
Acreedores varios	CLP	70.396	70.395
<b>Total no corriente</b>		<b>1.150.721</b>	<b>1.159.317</b>
<b>Totales</b>		<b>87.059.200</b>	<b>144.954.716</b>

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

### 15.1 Cuentas comerciales

#### Periodo actual:

Cuentas comerciales al día según plazo	31-03-2020			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	8.185.064	14.457.870	86.802	22.729.736
Entre 31 y 60 días	680.205	1.864.931	28.766	2.573.902
Entre 61 y 90 días	96.228	150.377	1.901	248.506
Entre 121 y 365 días	-	20.888	-	20.888
<b>Totales</b>	<b>8.961.497</b>	<b>16.494.066</b>	<b>117.469</b>	<b>25.573.032</b>

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-03-2020			
	Bienes M\$	Servicios M\$	Otros M\$	Total M\$
Hasta 30 días	-	108.195	-	108.195
Entre 31 y 60 días	1.420.932	48.752	30	1.469.714
Entre 61 y 90 días	727.977	23.753	-	751.730
Entre 91 y 120 días	273.416	133.068	4.334	410.818
Entre 121 y 365 días	48	1.135.879	11.487	1.147.414
Más de 365 días	-	14.487	169	14.656
<b>Totales</b>	<b>2.422.373</b>	<b>1.464.134</b>	<b>16.020</b>	<b>3.902.527</b>

**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	17.454.664	189.590	25.252.225
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
<b>Totales</b>	<b>9.102.876</b>	<b>28.689.096</b>	<b>192.310</b>	<b>37.984.282</b>

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
<b>Totales</b>	<b>1.371.845</b>	<b>2.671.202</b>	<b>32.400</b>	<b>4.075.447</b>

**Nota 16. OTRAS PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES**

**A. Otras Provisiones**

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

Clases de provisiones	31-03-2020			
	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	<b>5.112.301</b>
<b>Cambios en otras provisiones</b>				
<b>Provisiones adicionales, otras provisiones</b>				
Provisiones nuevas	-	63.026	-	<b>63.026</b>
<b>Total provisiones adicionales</b>	-	<b>63.026</b>	-	<b>63.026</b>
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	-	(178.411)	-	<b>(178.411)</b>
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	(9.417)	15.030	<b>5.613</b>
<b>Total Incremento (disminución)</b>	-	<b>(187.828)</b>	<b>15.030</b>	<b>(172.798)</b>
<b>Otras provisiones al final del periodo</b>	-	<b>3.607.367</b>	<b>1.395.162</b>	<b>5.002.529</b>

Clases de provisiones	31-12-2019			
	Provisión por garantías (*)	Provisiones por procesos legales	Provisión por contratos onerosos	Total, Otras Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras provisiones al inicio del periodo	2.130.122	862.123	1.341.233	<b>4.333.478</b>
<b>Cambios en otras provisiones</b>				
<b>Provisiones adicionales, otras provisiones</b>				
Provisiones nuevas	-	3.281.818	-	<b>3.281.818</b>
Aumento de provisiones existentes	-	1.012.448	-	<b>1.012.448</b>
<b>Total provisiones adicionales</b>	-	<b>4.294.266</b>	-	<b>4.294.266</b>
(-) Provisiones utilizadas	-	(1.424.220)	-	<b>(1.424.220)</b>
(-) Provisiones revertidas no utilizadas	(2.130.122)	-	-	<b>(2.130.122)</b>
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	-	38.899	<b>38.899</b>
<b>Total Incremento (disminución)</b>	<b>(2.130.122)</b>	<b>(1.424.220)</b>	<b>38.899</b>	<b>(3.515.443)</b>
<b>Otras provisiones al final del periodo</b>	-	<b>3.732.169</b>	<b>1.380.132</b>	<b>5.112.301</b>

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

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 marzo de 2020 ascienden a UTA 3.917, las cuales fueron pagadas previo a iniciar los procesos de reclamación en cada uno de los casos, encontrándose pendientes de resolver las sentencias definitivas.

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

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

**Juicios Laborales:** Aguas Andinas fue demandada en forma directa o subsidiaria, en atención a demandas laborales cuya materia corresponde principalmente a despidos injustificados. El total de las demandas asciende a M\$ 298.122. Los procesos judiciales se encuentran pendientes en los respectivos tribunales o instancias administrativas correspondientes.

## **2.- Otras provisiones, no corrientes**

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

## **B.- Pasivos contingentes**

- 1.- Aguas Andinas S.A. fue demandada en juicio ordinario de indemnización de perjuicios por los daños que supuestamente sufrió una Sociedad Minera, por la instalación de infraestructura de la empresa sobre terrenos en los cuales la demandante tendría pertenencias mineras, provocándole un supuesto daño al impedir con ello la extracción de minerales. El monto demandado asciende a M\$1.093.564. Se dictó sentencia en primera instancia la cual fue revocada por la corte de apelaciones, la cual le dio la razón a Aguas Andinas. 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. Por lo anterior, Aguas Andinas presentó recursos contra esta sentencia, solicitando a los Tribunales superiores de justicia que se enmienden los errores que contiene el fallo.

Las 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 17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

La Sociedad, a nivel consolidado, tiene una dotación de 2.163 trabajadores, de los cuales 86 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 1.853 y 17 respectivamente. En tanto que, 293 trabajadores se rigen por lo que indica el Código del Trabajo.

Durante el mes de enero de 2018, la filial 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 1 de diciembre de 2018 y 1 de octubre de 2018 para los Sindicatos N° 1, 2, y Sindicato de Trabajadores y Supervisores respectivamente, todos tienen vigencia por tres años.

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.

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 abril de 2017, respectivamente. La vigencia de estos contratos es de tres años. Los trabajadores de estas Filiales se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo, por lo que no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

#### **Políticas sobre planes de beneficios definidos**

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

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

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

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

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

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

#### **Supuestos actuariales**

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

**Partícipes de cada plan:** Los trabajadores que son parte de convenios sindicales o asimilados a sindicatos (indicados anteriormente) y trabajadores con contratos individuales con cláusula de indemnización a todo evento. Los trabajadores que forman parte del cálculo de indemnización actuarial son los siguientes: Aguas Andinas S.A.: 884; Aguas Cordillera S.A.: 104; Aguas Manquehue S.A.: 14 y ESSAL S.A.: 362.

**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 2020, para los trabajadores objetivo son las siguientes: Aguas Andinas S.A.: 5,2%; Aguas Cordillera S.A.: 8,7%; Aguas Manquehue S.A.: 0,0% y ESSAL S.A.: 6,2%. No se ha considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos.

**Tasa de descuento:** Para el período 2020 se utilizó la tasa de 4,16% para Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A. y Aguas Maquehue S.A. y de 4,0% para ESSAL S.A., 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 2020 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 2020 son las siguientes: Aguas Andinas S.A.: 2,5%; Aguas Cordillera S.A.: 1,7%; Aguas Manquehue S.A.: 0,3% y ESSAL S.A.: 1,5%.

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

<b>Provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Movimientos provisión actuarial</b>		
Saldo inicial	21.011.200	18.133.927
Costo de los servicios	230.213	1.011.621
Costo por intereses	201.609	808.754
(Ganancia) o pérdidas actuariales	-	2.487.505
Beneficios pagados	(166.469)	(1.561.500)
Provisión beneficios por terminación	83.345	130.893
<b>Sub-totales</b>	<b>21.359.898</b>	<b>21.011.200</b>
Participación en utilidad y bonos	1.629.247	4.990.427
<b>Totales</b>	<b>22.989.145</b>	<b>26.001.627</b>

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

<b>Provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	1.825.081	5.233.058
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	21.164.064	20.768.569
<b>Totales</b>	<b>22.989.145</b>	<b>26.001.627</b>

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

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

Sociedad	Número de empleados	Flujo esperado de pago M\$	Año
Aguas Andinas S.A.	28	3.596.354	2020
Aguas Cordillera S.A.	3	295.694	2020
Aguas Manquehue S.A.	1	33.616	2020
ESSAL S.A.	1	3.352	2020
<b>Totales</b>	<b>33</b>	<b>3.929.016</b>	

#### Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2020

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2019, de acuerdo con lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes 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	835.560	702.809
Aguas Cordillera S.A.	104	136.655	57.248
Aguas Manquehue S.A.	14	2.364	17.713
ESSAL S.A.	362	45.992	28.869
<b>Totales</b>	<b>1.364</b>	<b>1.020.571</b>	<b>806.639</b>

### Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 31 de marzo 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%	(760.512)	825.467
Aguas Cordillera S.A.	4,16%	(55.300)	58.454
Aguas Manquehue S.A.	4,16%	(17.927)	19.058
ESSAL S.A.	4,00%	(39.659)	43.524
<b>Totales</b>		<b>(873.398)</b>	<b>946.503</b>

Tasa de rotación	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	5,20%	(829.442)	897.308
Aguas Cordillera S.A.	8,70%	(62.438)	65.778
Aguas Manquehue S.A.	0,00%	(18.570)	-
ESSAL S.A.	6,20%	(43.705)	47.925
<b>Totales</b>		<b>(954.155)</b>	<b>1.011.011</b>

Tasa incremento de remuneraciones	Base	Más 0,5% M\$	Menos 0,5% M\$
Aguas Andinas S.A.	2,50%	835.125	(776.024)
Aguas Cordillera S.A.	1,70%	59.608	(56.872)
Aguas Manquehue S.A.	0,30%	19.713	(11.331)
ESSAL S.A.	1,50%	44.419	(40.782)
<b>Totales</b>		<b>958.865</b>	<b>(885.009)</b>

### 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los montos ascienden a M\$1.629.247 y M\$4.990.427, 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 31 de marzo de 2020 y 2019 son los siguientes:

Gastos en personal	31-03-2020	31-03-2019
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(9.367.607)	(8.957.857)
Beneficios definidos	(4.465.206)	(4.036.163)
Indemnización por término de relación	(550.422)	(861.234)
Otros gastos al personal	(475.508)	(607.400)
<b>Totales</b>	<b>(14.858.743)</b>	<b>(14.462.654)</b>

## Nota 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

Otros pasivos no financieros	31-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Impuesto al Valor Agregado	11.334.701	10.224.688
Pagos Provisionales Mensuales	342.652	4.805.914
Otros impuestos	268.410	380.958
Convenio por desarrollos inmobiliarios	10.337.917	2.508.098
Trabajos solicitados por terceros	2.024.209	2.076.573
<b>Total corrientes</b>	<b>24.307.889</b>	<b>19.996.231</b>
Asociación Sociedad de Canalistas del Maipo	7.355.177	7.294.709
Convenio por desarrollos inmobiliarios	2.590.958	2.737.146
<b>Total no corrientes</b>	<b>9.946.135</b>	<b>10.031.855</b>

## Nota 19. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA

El capital de la Sociedad está dividido en 1.000.000.000 de acciones nominativas sin valor nominal y de una serie única.

El capital al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponde a M\$468.358.402. No existen acciones propias en cartera, como tampoco acciones preferentes.

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

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

En el ejercicio 2019 se acordaron y efectuaron los siguientes pagos de dividendos:

- Con fecha 24 de abril de 2019, se celebró la décimo cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía en la que se acordó la distribución de M\$65.521.600. Teniendo en consideración el dividendo provisorio pagado en enero 2019, que ascendió a M\$21.656.000, se acordó un dividendo definitivo de M\$43.865.600, correspondiente a \$43,8656 por acción, exigible a contar del 28 de mayo de 2019.
- En sesión ordinaria de directorio celebrada con fecha 19 de diciembre de 2019, se acordó distribuir M\$22.262.000, a cuenta de las utilidades del año 2019, en calidad de dividendo provisorio. En razón de lo anterior, el dividendo número 33 de la Sociedad, asciende a \$22,262 por acción, pagado el 23 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 no ha registrado provisión del dividendo mínimo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

### 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\$-923.938 (ver nota 2.2 letra O).

El saldo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponden a M\$186.190.717 y M\$163.450.275, respectivamente.

### Otras participaciones en el 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 y los efectos de combinaciones de negocios de Sociedades bajo control común realizadas en los ejercicios 2007 y 2008. El saldo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 corresponde a M\$-37.268.415.

### Nota 20. 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad	% Participación		Participaciones no controladoras			
	31-03-2020	31-12-2019	Patrimonio		Resultado	
	%	%	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Aguas Andinas S.A.	49,89766%	49,89766%	344.589.694	321.567.120	23.022.574	27.228.785
Aguas Cordillera S.A.	0,00997%	0,00997%	21.246	20.467	778	815
ESSAL S.A. (1)	46,49350%	46,49350%	43.504.023	42.999.662	504.362	1.076.308
<b>Totales</b>			<b>388.114.963</b>	<b>364.587.249</b>	<b>23.527.714</b>	<b>28.305.908</b>

(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 las filiales ESSAL S.A. y Aguas Andinas S.A. al 31 de marzo de 2020 y 2019 ascienden a M\$22.171.265 y M\$23.225.545, respectivamente.

## Nota 21. INGRESOS ORDINARIOS

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

Clases de ingresos ordinarios	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
<b>Ingresos ordinarios</b>		
Agua potable	65.946.207	66.627.676
Aguas servidas	72.274.563	71.757.908
Otros ingresos regulados	6.374.632	5.862.346
Ingresos no regulados	12.502.742	12.614.296
<b>Totales</b>	<b>157.098.144</b>	<b>156.862.226</b>

## Nota 22. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

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

Otros gastos por naturaleza	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Operación plantas de tratamiento	(6.756.458)	(7.021.927)
Servicios	(4.337.818)	(4.255.632)
Mantenciones y reparaciones de redes	(4.325.910)	(3.637.691)
Servicios comerciales	(3.387.281)	(3.247.555)
Costos por trabajos solicitados por terceros	(2.068.726)	(2.167.896)
Mantenciones de recintos y equipamientos	(2.497.340)	(1.987.989)
Arrendos operativos	(2.072.399)	(1.752.662)
Retiro de residuos y lodos	(1.779.337)	(1.445.991)
Contribuciones, patentes, seguros y derechos	(1.422.060)	(1.307.386)
Gastos generales	(2.073.802)	(1.603.867)
Otros	(2.632.856)	(2.574.006)
<b>Totales</b>	<b>(33.353.987)</b>	<b>(31.002.602)</b>

## Nota 23. 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	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Ganancia (pérdida) en venta de activos no corrientes, no mantenidos para la venta	-	(6.177)
Programa de reestructuración organizacional *	(554.114)	(193.435)
Proyectos desechados y boletas en garantía **	925.349	(171.476)
Otras ganancias (pérdidas)	(246.423)	293.030
<b>Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>124.812</b>	<b>(78.058)</b>
Préstamos bancarios	(770.923)	(1.059.037)
Gastos por intereses, AFR	(1.492.038)	(1.511.837)
Gastos por intereses, Bonos	(4.845.908)	(4.717.125)
Gastos por intereses, pasivo por arrendamientos	(33.636)	(13.598)
Gastos por intereses, otros	(198.963)	(122.319)
Amortización de costos complementarios relativos a contratos de préstamo	(30.041)	(43.159)
<b>Costos financieros</b>	<b>(7.371.509)</b>	<b>(7.467.075)</b>
Ingresos por intereses	1.069.576	999.820
Ganancia en el rescate y extinción de deuda	271.172	349.771
<b>Ingresos financieros</b>	<b>1.340.748</b>	<b>1.349.591</b>

\* 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 24. GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

El detalle producido por las diferencias de cambio al 31 de marzo de 2020 y 2019 es el siguiente:

Rubro	Moneda	31-03-2020 M\$	31-03-2019 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	(1.858)	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	267	122
<b>Total variación por activos</b>		<b>(1.591)</b>	<b>122</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	EUR	(24.614)	1.924
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	USD	(15.573)	(15.175)
<b>Total variación por pasivos</b>		<b>(40.187)</b>	<b>(13.251)</b>
<b>Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera</b>		<b>(41.778)</b>	<b>(13.129)</b>

## Nota 25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de los resultados por unidades de reajustes correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019, es la siguiente:

Rubro	31-03-2020	31-03-2019
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	81	(2)
Activos por impuestos corrientes	(557.714)	(2.371)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(608.761)	413.627
<b>Total variación por activos</b>	<b>(1.166.394)</b>	<b>411.254</b>
Otros pasivos financieros	(9.310.683)	105.178
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.243.328	(487.561)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(154.045)	-
Otros pasivos no financieros	280	-
<b>Total variación por pasivos</b>	<b>(8.221.120)</b>	<b>(382.383)</b>
<b>Ganancia (pérdida) por unidad de reajuste</b>	<b>(9.387.514)</b>	<b>28.871</b>

## Nota 26. SEGMENTOS DE NEGOCIO

El Grupo revela información por segmentos de acuerdo con lo indicado en NIIF N°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 las filiales Aguas Andinas S.A., Aguas Cordillera S.A., Aguas Manquehue S.A. y ESSAL S.A. por intermedio de Iberaguas Ltda.

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

### Información general sobre resultados, activos, pasivos y patrimonio y flujos de efectivo

Totales sobre información general sobre resultados	31-03-2020		31-03-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	149.604.174	7.495.085	149.902.927	6.960.382
Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	270.682	1.350.189	238.240	983.819
<b>Subtotal ingresos de actividades ordinarias procedentes de clientes externos y transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad</b>	<b>149.874.856</b>	<b>8.845.274</b>	<b>150.141.167</b>	<b>7.944.201</b>
Materias primas y consumibles utilizados	(10.167.293)	(3.058.407)	(7.347.093)	(3.168.188)
Gastos por beneficios a los empleados	(12.665.313)	(2.227.393)	(12.440.472)	(1.971.618)
Gastos de la operación	(32.704.027)	(1.826.526)	(29.984.132)	(1.907.812)
Depreciaciones y amortizaciones	(18.453.260)	(465.521)	(18.363.145)	(462.248)
Otras ganancias y gastos	236.346	(111.533)	(40.685)	(30.144)
Ingresos financieros	1.384.905	1.711	1.374.774	3.680
Costos financieros	(7.360.044)	(59.337)	(7.456.167)	(46.362)
Resultado por unidades de reajuste y ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(9.431.046)	2.740	37.512	(21.770)
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>60.715.124</b>	<b>1.101.008</b>	<b>75.921.759</b>	<b>339.739</b>
Gasto sobre impuesto a la renta	(14.864.574)	(306.831)	(20.514.791)	(100.322)
<b>Ganancia del segmento</b>	<b>45.850.550</b>	<b>794.177</b>	<b>55.406.968</b>	<b>239.417</b>
<b>Ganancia del segmento atribuibles a los propietarios de la controladora</b>	<b>45.345.410</b>	<b>794.177</b>	<b>54.329.845</b>	<b>239.417</b>
Ganancia (pérdida) del segmento atribuibles a participaciones no controladoras	505.140	-	1.077.123	-

Totales sobre información general sobre activos, pasivos y patrimonio	31-03-2020		31-12-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Activos corrientes	333.038.690	18.514.779	189.359.896	17.693.519
Activos no corrientes	1.798.454.344	19.974.119	1.786.470.056	20.052.580
<b>Total activos</b>	<b>2.131.493.034</b>	<b>38.488.898</b>	<b>1.975.829.952</b>	<b>37.746.099</b>
Pasivos corrientes	315.024.053	14.231.509	238.639.411	14.295.689
Pasivos no corrientes	1.104.908.488	1.699.693	1.071.480.597	1.686.891
<b>Total pasivos</b>	<b>1.419.932.541</b>	<b>15.931.202</b>	<b>1.310.120.008</b>	<b>15.982.580</b>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	668.035.224	22.557.696	622.689.815	21.763.519
Participaciones no controladoras	43.525.269	-	43.020.129	-
<b>Total de patrimonio</b>	<b>711.560.493</b>	<b>22.557.696</b>	<b>665.709.944</b>	<b>21.763.519</b>
<b>Total de patrimonio y pasivo</b>	<b>2.131.493.034</b>	<b>38.488.898</b>	<b>1.975.829.952</b>	<b>37.746.099</b>

Estados de flujo de efectivo	31-03-2020		31-03-2019	
	Agua M\$	No Agua M\$	Agua M\$	No Agua M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	49.603.799	(72.729)	77.355.828	(117.088)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(37.223.899)	(26.566)	(65.981.611)	(312.690)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	45.553.680	240.000	(22.709.961)	566.000

## 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.

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

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

#### Segmento no agua

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

## Detalle de partidas significativas de gastos

### Segmento agua

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

### Segmento no agua

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

## Detalle de explicación medición de resultados, activos, pasivos y patrimonio y flujos de efectivo 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.

<b>Conciliación de ingresos de las actividades ordinarias</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos	158.720.130	158.085.368
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	(1.115)	(1.082)
Eliminación de las actividades ordinarias entre segmentos	(1.620.871)	(1.222.060)
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>157.098.144</b>	<b>156.862.226</b>

<b>Conciliación de ganancia</b>	<b>31-03-2020</b>	<b>31-03-2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Consolidación ganancia (pérdida) totales de los segmentos	46.139.587	54.569.262
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	(376.571)	(218.534)
Consolidación de eliminación de ganancia (pérdida) entre segmentos	505.140	1.077.123
<b>Consolidación de ganancia (pérdida)</b>	<b>46.268.156</b>	<b>55.427.851</b>

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.

<b>Conciliaciones de los activos, pasivos y patrimonio de los segmentos</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>
<b>Conciliación de activos</b>		
Consolidación activos totales de los segmentos	2.169.981.932	2.013.576.051
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	271.996.335	272.401.624
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(79.423.645)	(12.131.749)
<b>Total activos</b>	<b>2.362.554.622</b>	<b>2.273.845.926</b>
<b>Conciliación de pasivos</b>		
Consolidación pasivos totales de los segmentos	1.435.863.743	1.326.102.588
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	718.857	747.576
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(79.423.645)	(12.131.749)
<b>Total pasivos</b>	<b>1.357.158.955</b>	<b>1.314.718.415</b>
<b>Conciliación de patrimonio</b>		
Consolidación patrimonio totales de los segmentos	690.592.920	644.453.334
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	(73.312.216)	(49.913.072)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>617.280.704</b>	<b>594.540.262</b>

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

<b>Conciliación de los flujos de efectivo de los segmentos</b>	<b>31-03-2020 M\$</b>	<b>31-03-2019 M\$</b>
<b>Conciliación de los flujos de operación de los segmentos</b>		
Consolidación de los flujos de operación de los segmentos	49.531.070	77.238.740
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	(402.946)	(261.241)
<b>Total flujos de operación</b>	<b>49.128.124</b>	<b>76.977.499</b>
<b>Conciliación de los flujos de inversión de los segmentos</b>		
Consolidación de los flujos de inversión de los segmentos	(37.250.465)	(66.294.301)
Eliminación de las cuentas entre segmentos	240.001	566.000
<b>Total flujos de inversión</b>	<b>(37.010.464)</b>	<b>(65.728.301)</b>
<b>Conciliación de los flujos de financiación de los segmentos</b>		
Consolidación de los flujos de financiación de los segmentos	45.793.680	(22.143.961)
Eliminación de cuentas de la sede corporativa con los segmentos	(15.643)	113
Eliminación de las cuentas entre segmentos	(240.001)	(566.000)
<b>Total flujos de financiación</b>	<b>45.538.036</b>	<b>(22.709.848)</b>

## Información sobre los principales clientes

### Principales clientes del segmento agua

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

### Principales clientes del segmento no agua

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

## Tipos de productos segmento agua – No agua

### Segmento agua

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

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

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

### Segmento no agua

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

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

## Nota 27. 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		31-03-2020	31-03-2019
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	M\$	22.740.442	27.121.943
Resultados disponibles para accionistas comunes, básicos	M\$	22.740.442	27.121.943
Promedio ponderado de número de acciones, básico		1.000.000.000	1.000.000.000
<b>Ganancia por acción</b>	<b>\$</b>	<b>22,740</b>	<b>27,122</b>

### 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 28. ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDADES FILIALES

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

### Información financiera resumida de Filiales (Estado de Situación Financiera) al 31 de marzo de 2020

31-03-2020	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Patrimonio
Filiales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	238.582.564	1.549.226.135	183.272.513	913.943.266	690.592.920
Aguas Cordillera S.A.	22.112.829	277.623.168	39.630.090	47.010.810	213.095.097
Aguas Manquehue S.A.	6.868.978	93.695.447	15.889.302	27.413.385	57.261.738
Inversiones Iberaguas Ltda.	1.583	61.858.828	35.901	-	61.824.510
ESSAL S.A.	31.323.031	184.568.450	41.632.894	105.352.479	68.906.108
EcoRiles S.A.	6.196.173	687.174	2.497.924	68.242	4.317.181
Gestión y Servicios S.A.	6.072.520	849.229	3.573.764	88.278	3.259.707
Análisis Ambientales S.A.	4.293.892	5.678.222	1.767.565	1.537.170	6.667.379
Aguas del Maipo S.A.	1.788.887	12.759.494	6.228.950	6.003	8.313.428

**Información financiera resumida de Filiales (Estado de resultado Integral) al 31 de marzo de 2020**

31-03-2020	Resultado del período	Ingresos ordinarios	Gastos operacionales	Otros (gastos) ingresos netos
Filiales	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	46.139.586	115.684.668	(53.574.837)	(15.970.245)
Aguas Cordillera S.A.	7.805.421	17.928.262	(10.182.667)	59.826
Aguas Manquehue S.A.	1.954.696	5.793.812	(2.881.822)	(957.294)
Inversiones Iberaguas Ltda.	851.517	-	(1.673)	853.190
ESSAL S.A.	1.672.993	16.250.421	(12.256.468)	(2.320.960)
EcoRiles S.A.	522.076	4.086.393	(3.342.213)	(222.104)
Gestión y Servicios S.A.	51.235	2.507.625	(2.443.994)	(12.396)
Análisis Ambientales S.A.	404.211	2.671.586	(2.023.754)	(243.621)
Aguas del Maipo S.A.	(183.345)	188.799	(377.014)	4.870

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

31-12-2019	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Patrimonio
Filiales	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	178.491.602	1.533.305.485	186.026.912	881.316.841	644.453.334
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 31 de marzo de 2019**

31-03-2019	Resultado del período	Ingresos ordinarios	Gastos operacionales	Otros (gastos) ingresos netos
Filiales	M\$	M\$	M\$	M\$
Aguas Andinas S.A.	54.569.262	116.505.793	(50.003.228)	(11.933.303)
Aguas Cordillera S.A.	8.170.575	17.933.174	(9.525.176)	(237.423)
Aguas Manquehue S.A.	2.241.176	5.680.869	(2.419.875)	(1.019.818)
Inversiones Iberaguas Ltda.	1.669.279	-	(1.641)	1.670.920
ESSAL S.A.	3.276.388	15.649.903	(10.420.564)	(1.952.951)
EcoRiles S.A.	104.589	3.330.771	(3.186.904)	(39.278)
Gestión y Servicios S.A.	84.007	2.860.876	(2.686.851)	(90.018)
Análisis Ambientales S.A.	123.554	2.043.220	(1.861.993)	(57.673)
Aguas del Maipo S.A.	(72.733)	239.984	(304.768)	(7.949)

### Detalle de Filiales significativas

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

Nombre de filial significativa	Aguas Andinas S.A.	Aguas Cordillera S.A.	Aguas Manquehue S.A.	ESSAL S.A.
Rut	61.808.000-5	96.809.310-k	89.221.000-4	95.579.800-5
País	Chile	Chile	Chile	Chile
Moneda funcional	Pesos Chilenos	Pesos Chilenos	Pesos Chilenos	Pesos Chilenos
Porcentaje de participación en filial significativa	50,10234%	99,99003%	100,00000%	53,50650%
Porcentaje poder de voto en filial significativa	50,10234%	99,99003%	100,00000%	53,50650%
<b>Porcentaje sobre valores consolidados al 31 de marzo de 2020</b>				
Margen de contribución	80,85%	10,08%	3,79%	4,05%
Propiedades, planta y equipo	72,90%	7,73%	4,57%	14,17%
Resultado del período	81,39%	12,90%	4,34%	1,28%

La filial Aguas Andinas S.A. en caso de que presente situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota de uno de los préstamos vigentes, tendrá prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio.

### Nota 29. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se ha registrado deterioro en los activos, y no existen indicios de deterioro.

## Nota 30. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

### 1) 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\$54.307.540 y M\$51.663.831 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

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

Acreeedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	8.163.970	8.059.241
CGE DISTRIBUCION	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	53.349
COMITE INNOVA CHILE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	216.096	216.096
CONSTRUCTORA SAN FRANCISCO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	142.987	141.550
DGAC	Aguas Andinas S.A.	Boleta	11.439	11.324
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Andinas S.A.	Boleta	4.627.962	4.647.118
DIRECCION VIALIDAD	Aguas Andinas S.A.	Boleta	53.420	33.066
FERROCARRILES	Aguas Andinas S.A.	Boleta	128.689	84.930
GOB REG METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	80.479	160.040
I MUN PAINE	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	19.837
MUNICIPALIDAD PROVIDENCIA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	43.640	58.092
MUNICIPALIDAD DE LA REINA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	71.494	70.775
MUNICIPALIDAD DE SANTIAGO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	26.596	26.328
INMOB MACUL S.A.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	28.597	28.310
MUNICIPALIDAD LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	499.548	494.526
MUNICIPALIDAD PEÑALOEN	Aguas Andinas S.A.	Boleta	92.875	45.971
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Andinas S.A.	Boleta	15.258.035	12.890.555
S.I.S.S.	Aguas Andinas S.A.	Boleta	6.393.277	6.306.351
SOCIEDAD CONC. MELIPILLA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	-	33.972
TESORERÍA MUNICIPAL DE LA FLORIDA	Aguas Andinas S.A.	Boleta	30.384	30.078
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	987.457	977.529
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	425.587	421.309
I MUN LAS CONDES	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	171.000	171.000
I MUN LO BARNECHEA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	284.718	14.155
MUNICIPALIDAD VITACURA	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	57.195	56.620
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	936.406	926.992
S.I.S.S.	Aguas Cordillera S.A.	Boleta	1.288.087	1.263.812
ASOCIACION DE CANALISTAS DEL MAIPO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.575.785	1.559.942
MUNICIPALIDAD VITACURA	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	11.439	11.324
S.I.S.S.	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	1.037.973	1.016.214
SERVIU METROPOLITANO	Aguas Manquehue S.A.	Boleta	111.660	110.537
DIRECCION OBRAS HIDRAULICAS	ESSAL S.A.	Boleta	2.193.389	1.922.988
SERVIU METROPOLITANO	ESSAL S.A.	Boleta	141.626	140.202
GOBIERNO REGIONAL DE LA REGION DE LOS RIOS	ESSAL S.A.	Boleta	102.381	92.220
DIRECCION VIALIDAD	ESSAL S.A.	Boleta	42.953	60.951
S.I.S.S.	ESSAL S.A.	Póliza	4.063.537	4.105.007
EFE	ESSAL S.A.	Boleta	42.896	42.465
SECRETARIO MINISTERIAL	ESSAL S.A.	Boleta	18.881	18.692
FLESAN S.A.	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	29.095	29.095
SERVIU METROPOLITANO	Gestión y Servicios S.A.	Boleta	2.215.155	2.330.686
AGUAS ANTOFAGASTA	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	36.719	36.350
CMPC PULP SPA	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	16.701	16.533
CORP NACIONAL DEL COBRE	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	18.574	18.387
DIRECTEMAR	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	115.226	115.226
SUPERINTENDENCIA DEL MEDIO AMBIENTE	Análisis Ambientales S.A.	Boleta	14.299	14.155
<b>Totales</b>			<b>51.808.227</b>	<b>48.883.900</b>

## b) Restricciones por emisión de bonos

### i) Aguas Andinas S.A.

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

1. Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros consolidados intermedios, y de las Filiales Sociedades Anónimas inscritas en la Comisión para el Mercado Financiero, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.
2. Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los Estados Financieros de ésta y/o en las de sus Filiales.
3. Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos operacionales, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.
4. La Sociedad se obliga a velar porque las operaciones que realice con sus Filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.
5. Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento no superior a 1,5 veces. Sin perjuicio de ello, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el Índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el Nivel de Endeudamiento y el índice de Precios al Consumidor de diciembre del año 2009. Con todo, el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces. Al 31 de marzo de 2020 la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 33,1%.

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

Al 31 de marzo de 2020, las cuentas antes mencionadas son las siguientes:

<b>Nivel de endeudamiento</b>	<b>31-03-2020</b>
	<b>M\$</b>
Pasivos corrientes totales	(250.752.593)
Pasivos no corrientes totales	(1.105.687.505)
<b>Total pasivos NIIF</b>	<b>(1.356.440.098)</b>
Garantías con terceros (*)	(519.967)
<b>Total pasivo exigible</b>	<b>(1.356.960.065)</b>
Total activos	2.090.558.287
Pasivos corrientes totales	(250.752.593)
Total pasivos no corrientes	(1.105.687.505)
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>734.118.189</b>

El nivel de endeudamiento al 31 de marzo de 2020 es de 1,85 veces.

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

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

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

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

La Sociedad cumple con todas las exigencias establecidas en los contratos de bonos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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

### **b.1) Restricciones relativas a Bonos Series B y C:**

Con fecha 4 de diciembre de 2019 se celebraron las 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 31 de marzo del año 2020, el patrimonio de la Compañía es M\$68.906.109.

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.

#### **b.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 31 de marzo de 2020 Essal tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros de 3,1 veces., incumplándose a esa fecha la referida restricción u obligación.

Al 30 de junio de 2019, esto es, antes del incidente ocurrido en la planta Caipulli en Osorno, la relación Ebitda/Gastos Financieros de ESSAL era de 7,3 veces. Sin embargo, los mayores gastos que tuvo la Compañía como consecuencia de este incidente, hicieron que el EBITDA del tercer y cuarto trimestre de 2019 cayera significativamente, siendo negativo en algunos meses. Como este ratio se calcula en base a un año móvil, de no mediar un evento similar durante este año, es esperable que el ratio Ebitda/Gastos Financieros retome valores que cumplen dicho ratio en la medida que avance el año. No obstante lo anterior, la Compañía tomará las acciones que correspondan para estar en cumplimiento con sus obligaciones con los tenedores de bonos.

#### **c) Restricciones por préstamos bancarios**

##### **i) Aguas Andinas S.A.**

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

1. Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Con todo el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de dos veces, para el período terminado al 31 de marzo de 2020, la variación del límite del nivel de endeudamiento asciende a 2,0 veces, siendo la inflación acumulada un 33,1%. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Al 31 de marzo de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 1,85 veces.

2. Prohibición de enajenar o perder la titularidad de activos esenciales, salvo que se trate de aportes o transferencias de activos esenciales a Sociedades Filiales.
3. Enviar a los distintos bancos con los cuales la Sociedad mantiene préstamos, copia de los estados financieros individuales y consolidados, tanto trimestrales como los anuales auditados, en un plazo no superior a cinco días de entregados en la Comisión para el Mercado Financiero.
4. Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los estados financieros de ésta.
5. Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.
6. Enviar un certificado emitido por el Gerente General de la Sociedad, declarando el cumplimiento de las obligaciones del contrato de préstamo.
7. Prohibición de distribuir dividendos, salvo el mínimo obligatorio si hay situación de mora o retardo en el pago de alguna cuota del préstamo.
8. Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados e individuales, definidos como la razón entre resultado de explotación más la depreciación del ejercicio y amortización de intangibles dividido por gastos financieros. Al 31 de marzo de 2020, la cobertura de gastos financieros asciende a 13,03 veces.
9. Prohibición de liquidar o disolver la Sociedad, liquidar sus operaciones o negocios que constituyen su giro; o bien, celebrar cualquier acto o contrato tendiente a la fusión o consolidación, salvo que se trate de fusión con sus actuales Filiales.
10. Se obliga a velar para que las operaciones que realice con sus Filiales o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

**ii) Aguas Cordillera S.A.**

La Sociedad mantiene obligaciones y restricciones por la obtención de un préstamo contraído con un banco nacional, las cuales se detallan a continuación:

1. Un nivel de endeudamiento no superior a uno coma cinco veces, medido sobre las cifras de sus balances consolidados. Sin perjuicio de lo anterior, el límite anterior se ajustará de acuerdo al cociente entre el índice de Precios al Consumidor del mes en que se calcule el nivel de endeudamiento y el índice de precios al consumidor de diciembre del año 2009. Con todo el límite anterior se ajustará hasta un nivel máximo de dos veces. Para estos efectos, el nivel de endeudamiento estará definido como la razón entre pasivo exigible y patrimonio neto total. Al 31 de marzo de 2020, el nivel de endeudamiento asciende a 0,60 veces.
2. Mantener una razón de cobertura de gastos financieros igual o mayor a 3 veces, medido sobre las cifras de su balance consolidado anual, definidos como la razón entre resultado de explotación más la depreciación del ejercicio y amortización de intangibles dividido por gastos financieros. Al 31 de marzo de 2020, la cobertura de gastos financieros asciende a 26,80 veces.
3. Enviar al banco, copia de los estados financieros consolidados intermedios anuales del deudor, en un plazo no superior a treinta días de entregados en la Comisión para el Mercado Financiero.
4. Enviar un certificado emitido por el Gerente General de la Sociedad, declarando el cumplimiento de las obligaciones del contrato de préstamo.
5. Mantener todos sus derechos, licencias, permisos, marcas, franquicias concesiones o partes relevantes en plena vigencia.
6. Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, incluyendo sus oficinas centrales, edificios, plantas, existencias, muebles y equipos de oficina y vehículos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.
7. Se obliga a velar para que las operaciones que realice con su Filial o con otras personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

iii) **ESSAL S.A.**

**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 coma 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 31 de marzo de 2020 Essal tiene un indicador de deuda financiera neta / EBITDA de 7,4 veces.

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 31 de marzo de 2020 Essal tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros Netos de 3,6 veces.

Al 31 de marzo de 2020, las Filiales sanitarias, cumplen con todas las exigencias establecidas en los contratos de préstamos con Bancos acreedores, como también con las disposiciones establecidas por el DFL. N° 382, Ley General de Servicios Sanitarios, del año 1988, así como su Reglamento (D.S. MOP N°1199/2004, publicado en noviembre de 2005).

**3) Cauciones obtenidas de terceros**

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$76.142.482 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 31 de marzo de 2020, se resumen a continuación:

Sociedad	Contratista o Proveedor	31-03-2020 M\$	Fecha vencimiento
Aguas Andinas S.A.	ICM S.A.	102.612	16-04-2020
Aguas Andinas S.A.	ING. Y CONSTRUCCION MST LTDA.	139.733	31-05-2020
Aguas Andinas S.A.	EMPRESAS JORDAN S.A.	157.730	06-12-2020
Aguas Andinas S.A.	SOC. DE TERCERIZACION DE SERV. PROV	103.761	18-12-2020
Aguas Andinas S.A.	EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA ENEX S.	722.800	29-12-2020
Aguas Andinas S.A.	CONSTRUCTORA OLBERTZ LTDA	117.771	28-05-2021
Aguas Andinas S.A.	TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	151.306	31-08-2021
Aguas Andinas S.A.	SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	120.891	02-01-2024
Aguas Andinas S.A.	BROTEC CONSTRUCCIÓN LTDA.	2.546.718	01-05-2020
Aguas Andinas S.A.	CONSTRUCTORA VALKO S A	2.546.718	01-05-2020
Aguas Andinas S.A.	MARKETING RELACIONAL UPCOM LIMITADA	228.780	30-05-2020
Aguas Andinas S.A.	EMP.DEPURADORA DE A.S. MAPOCHO EL T	14.837.622	31-05-2020
Aguas Andinas S.A.	INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	228.780	01-06-2020

Aguas Andinas S.A.	CONSORCIO NAC. DE DIST. Y LOG. S.A.	114.390	03-06-2020
Aguas Andinas S.A.	CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	228.780	22-06-2020
Aguas Andinas S.A.	CONSORCIO BAPA GRAMATEC SPA	377.396	26-06-2020
Aguas Andinas S.A.	INGENIERIA Y CONSTRUCCION M.S.T. LIMITADA	196.001	30-06-2020
Aguas Andinas S.A.	EMPRESA CONST. COTA MIL LTDA.	114.390	01-07-2020
Aguas Andinas S.A.	INGENIERIA Y CONSTRUCCION MST LTDA.	350.233	06-08-2020
Aguas Andinas S.A.	CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	134.890	07-08-2020
Aguas Andinas S.A.	DALCO INGENIERIA LTDA.	383.292	10-08-2020
Aguas Andinas S.A.	SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	194.367	12-08-2020
Aguas Andinas S.A.	CONSTRUCTORA PEREZ Y GOMEZ LTDA	106.840	31-08-2020
Aguas Andinas S.A.	DALCO INGENIERIA LTDA.	278.425	04-09-2020
Aguas Andinas S.A.	CRILLON S.A.	210.992	15-09-2020
Aguas Andinas S.A.	TERRA AUSTRALIS INVERSIONES INMOBIL	138.984	10-10-2020
Aguas Andinas S.A.	INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	418.379	18-10-2020
Aguas Andinas S.A.	INMOB. Y COMERCIAL QUILICURA LTDA.	400.364	28-10-2020
Aguas Andinas S.A.	INMOBILIARIA BBI S.A.	364.303	29-10-2020
Aguas Andinas S.A.	IDOM CONSULTING, ENGINEERING	130.605	31-10-2020
Aguas Andinas S.A.	ECHEVERRIA IZQUIERDO ING. Y CONSTRU	680.201	17-11-2020
Aguas Andinas S.A.	INMOBILIARIA MONTE ACONCAGUA S.A.	228.780	27-11-2020
Aguas Andinas S.A.	INM. Y CONST NVA. PACIFI. SUR LTDA.	112.369	20-12-2020
Aguas Andinas S.A.	SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	103.774	28-12-2020
Aguas Andinas S.A.	BAPA S.A.	271.037	31-12-2020
Aguas Andinas S.A.	EULEN CHILE S.A.	228.780	31-12-2020
Aguas Andinas S.A.	INMOBILIARIA VIVIENDAS 2000 SPA	114.390	04-01-2021
Aguas Andinas S.A.	EMPRESA CONSTRUCTORA RICARDO	308.072	15-01-2021
Aguas Andinas S.A.	SUEZ ADVANCED SOLUTIONS CHILE LTDA.	669.181	30-03-2021
Aguas Andinas S.A.	CONSTRUCTORA CONCRETA S.A.	108.184	30-03-2021
Aguas Andinas S.A.	SUEZ ADVANCED SOLUTIONS CHILE LTDA.	107.069	30-03-2021
Aguas Andinas S.A.	ENEL DISTRIBUCION CHILE S.A	285.975	10-05-2021
Aguas Andinas S.A.	A DENHAM Y CIA LTDA	240.133	31-12-2021
Aguas Andinas S.A.	METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	420.098	31-01-2022
Aguas Andinas S.A.	AES GENER S.A.	285.975	01-04-2022
Aguas Andinas S.A.	TRANSPORTE CENTRO SUR-NORTE S.A.	156.114	05-05-2022
Aguas Andinas S.A.	SUEZ MEDIOAMBIENTE CHILE S.A.	883.366	30-05-2022
Aguas Andinas S.A.	TELEFONICA EMPRESAS CHILE S.A.	141.243	30-12-2022
Aguas Andinas S.A.	AUTORENTAS DEL PACIFICO SPA	101.807	31-07-2023
Aguas Andinas S.A.	AES GENER S.A.	972.314	01-02-2024
Aguas Andinas S.A.	MOTOROLA CHILE S.A.	791.006	01-12-2025
Aguas Andinas S.A.	BRENNTAG CHILE LTDA.	136.198	05-04-2021
Aguas Andinas S.A.	CONSORCIO AQUAMBIENTE - EDAM	29.971.568	10-05-2028
Aguas Cordillera S.A.	INLAC S.A.	257.081	28-02-2021
Aguas Cordillera S.A.	INLAC S.A.	397.689	02-07-2021
Aguas Cordillera S.A.	SACYR CHILE S.A.	100.134	07-07-2020
Aguas Cordillera S.A.	OBRASCON HUARTE LAIN S.A.	100.134	07-07-2020
Aguas Cordillera S.A.	INMOBILIARIA EL QUIJOTE SPA	285.975	01-08-2020
Aguas Cordillera S.A.	DEGREMONT LIMITADA	291.551	25-09-2020
Aguas Cordillera S.A.	CONSTRUCTORA VESPUICIO ORIENTE S.A.	298.129	31-01-2021
Aguas Cordillera S.A.	CONSTRUCTORA VESPUICIO ORIENTE S.A.	175.789	28-02-2021
Aguas Cordillera S.A.	CONSTRUCTORA VESPUICIO ORIENTE S.A.	142.987	30-06-2021
Aguas Manquehue S.A.	DEGREMONT LIMITADA	802.768	25-11-2020
Aguas Manquehue S.A.	INMOBILIARIA TERRAMERICA S.A.	178.076	29-12-2020
ESSAL S.A.	COBRA MONTAJES SERVICIOS Y AGUA LTDA.	111.131	20-01-2021
		<b>66.606.931</b>	

### Nota 31. COSTOS DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZADOS

El detalle de los costos de financiamiento capitalizados al 31 de marzo 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		31-03-2020	31-12-2019
Tasa de capitalización de costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	%	6,53%	5,82%
Importe de los costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipo	M\$	1.211.724	3.880.277

### Nota 32. 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ampliación y Mejoras PTAS Buin Maipo	10.582	2.528.543
Ampliación y Mejoras PTAS El Monte	197.732	2.170.174
Ampliación y Mejoras PTAS Talagante	1.175	1.727.626
Ampliación y Mejoras PTAS Otras Localidades	25.549	20.735
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	284.652	783.577
Planta La Farfana	1.091.433	4.248.396
Planta Mapocho - Trebal	3.750.729	13.338.645
Plataforma externa manejo y disposición lodos El Rotal	7.652	10.889
<b>Totales</b>	<b>5.369.504</b>	<b>24.828.585</b>

#### Aguas Manquehue S.A.

Nombre Proyecto	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mejora y renovación equipos e instalaciones depuración	61.983	37.044
<b>Totales</b>	<b>61.983</b>	<b>37.044</b>

## ESSAL S.A.

Nombre Proyecto	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mejoramiento infraestructura de disposición	743.164	50.239
Mejoramiento sistema EDAR	539.138	698.046
Renovación equipos de tratamiento y disposición	130.308	223.463
<b>Totales</b>	<b>1.412.610</b>	<b>971.748</b>

### Inversión proyectada en medioambiente para el ejercicio 2020:

Sociedad	M\$
Aguas Andinas S.A.	26.250.545
Aguas Manquehue S.A.	286.364
ESSAL S.A.	2.858.735
<b>Total</b>	<b>29.395.644</b>

### 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 33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### Aguas Andinas S.A. – IAM S.A.

En las Juntas Ordinarias de Accionistas celebradas con fecha el 27 de abril del año 2020 de ambas sociedades, 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.

### COVID-19

Con fecha 18 de marzo de 2020, fue decretado por el presidente de la República el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional, con una vigencia, en principio, de 90 días, con el objetivo de evitar la propagación y contagio del virus denominado COVID-19. En este periodo, se han adoptado una serie de medidas sanitarias y económicas para enfrentar la situación de pandemia, incluyéndose, entre otras, la restricción de circulación de personas y el cierre de fronteras, cancelación de actividades educacionales y limitación en eventos públicos.

Las Filiales sanitarias voluntariamente han decidido suspender el corte del servicio por mora en el pago de sus boletas durante la vigencia del Estado de Catástrofe. Asimismo, acordó con el Gobierno, permitir al 40% de los hogares más vulnerables que consuman menos de 10 m<sup>3</sup> al mes, a postergar el pago de su cuenta de agua potable por todo el periodo que se extienda el Estado de Catástrofe. Los saldos impagos serán prorrateados hasta 12 meses, a partir del fin del estado de Excepción, sin multas ni intereses.

A nivel general, se espera que la situación excepcional derivada de la Pandemia del Coronavirus afecte de manera significativa el desarrollo de la actividad económica y los mercados. En el caso del Grupo, los impactos esperados son principalmente una baja en los ingresos regulados y no regulados, eventuales aumentos en el saldo de cuentas por cobrar y mayores costos operativos para gestionar la contingencia.

La Compañía ha desarrollado un plan de acción para asegurar la continuidad del servicio en las regiones que opera, implementando diversas medidas de seguridad, salud, cadena de abastecimiento, operacionales y plan de confinamiento, teletrabajo, comunicacionales y financieras.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no es posible estimar los impactos que tendrá el desarrollo futuro de esta situación en el Grupo.

Finalmente, 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 31 de marzo de 2020.

\* \* \* \* \*