

**Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 septiembre de 2020 (No Auditados) y 31 diciembre 2019**  
**Bajo Normas Internacionales de**  
**Información Financiera**

**Aguas de Antofagasta S.A.**

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS**

al 30 de septiembre de 2020 (No Auditados) y 31 de diciembre 2019

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Notas	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	28.081.348	19.981.379
Otros activos no financieros corrientes	5	2.810.902	2.110.062
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6	24.256.259	18.043.035
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	18	105.489	-
Inventarios corrientes	7	1.607.852	892.985
Activos por impuestos corrientes, corrientes	8	146.334	151.272
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>57.008.184</b>	<b>41.178.733</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar no corrientes	6	21.536.190	20.698.576
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	380.117.157	371.574.912
Plusvalía	10	344.150.020	344.150.020
Propiedades, planta y equipo	11	2.662.267	3.150.120
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>748.465.634</b>	<b>739.573.628</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>805.473.818</b>	<b>780.752.361</b>

**AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS**

al 30 de septiembre de 2020 (No Auditados) y 31 de diciembre 2019

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Notas	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	12-23	8.421.785	8.375.414
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	13.130.216	15.932.192
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	18	427.703	-
Otras provisiones a corto plazo	14	2.555.200	1.678.168
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	2.057.755	2.399.634
Otros pasivos no financieros corrientes	17	770.565	7.652.267
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>27.363.224</b>	<b>36.037.675</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	12-23	304.111.754	304.320.233
Otras provisiones a largo plazo	14	6.845.928	6.454.889
Pasivo por impuestos diferidos	8	3.063.032	7.134.275
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	8-15	-	20.000
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	4.864.386	4.393.344
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>318.885.100</b>	<b>322.322.741</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>346.248.324</b>	<b>358.360.416</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	19	341.008.346	341.008.346
Ganancias (pérdidas) acumuladas	19	118.217.600	81.384.051
Otras reservas	19	(452)	(452)
<b>Patrimonio Total</b>		<b>459.225.494</b>	<b>422.391.945</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>805.473.818</b>	<b>780.752.361</b>

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

**ESTADO RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN**

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

		01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	Notas	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia (Pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	24	93.339.151	83.764.844	30.663.918	29.679.556
Costo de ventas	25	(49.454.307)	(47.889.446)	(17.901.574)	(17.108.604)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>43.884.844</b>	<b>35.875.398</b>	<b>12.762.344</b>	<b>12.570.952</b>
Otros ingresos	26	477.973	465.236	257.869	187.534
Gastos de administración	27	(10.612.234)	(8.887.431)	(3.650.210)	(2.577.667)
Otros gastos, por función	28	(979.486)	(525.484)	(335.236)	(193.041)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>32.771.097</b>	<b>26.927.719</b>	<b>9.034.767</b>	<b>9.987.778</b>
Ingresos financieros	29	1.387.027	1.690.885	495.972	488.655
Costos financieros	29	(2.550.006)	(3.180.462)	(828.989)	(872.879)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor)	6	(1.737.807)	(878.726)	(1.443.312)	(140.434)
Diferencias de cambio	30	58.900	(12.060)	(14.199)	6.722
Resultado por unidades de reajuste	31	(4.148.102)	(5.060.906)	(119.302)	(1.547.736)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuesto</b>		<b>25.781.109</b>	<b>19.486.450</b>	<b>7.124.937</b>	<b>7.922.106</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	8	4.093.310	6.133.874	1.794.792	1.860.840
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>29.874.419</b>	<b>25.620.324</b>	<b>8.919.729</b>	<b>9.782.946</b>
<b>Otro resultado Integral</b>					
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos</b>					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	8	76.934	(320.959)	171.297	(16.908)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	8	(20.772)	93.689	(46.250)	11.595
<b>Total otro resultado integral</b>	8	<b>56.162</b>	<b>(227.270)</b>	<b>125.047</b>	<b>(5.313)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>29.930.581</b>	<b>25.393.054</b>	<b>9.044.776</b>	<b>9.777.633</b>
<b>Ganancias por acción:</b>					
<b>Ganancias básicas por acción:</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	20	54,02	46,32	16,13	17,69
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>54,02</b>	<b>46,32</b>	<b>16,13</b>	<b>17,69</b>

AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**

al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Notas	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	105.933.867	99.878.859
Otros cobros por actividades de operación	14.345	54.689
Ingreso por devolución de impuestos	58.771	21.784
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(41.540.637)	(37.172.863)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(9.326.550)	(8.387.575)
Otros pagos por actividades de operación	(12.938.212)	(11.189.521)
Intereses recibidos	659.401	1.047.606
Otras entradas (salidas) de efectivo	(555.233)	(501.048)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>42.305.752</u></b>	<b><u>43.751.931</u></b>
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(127.671)
Compras de activos intangibles	(27.405.486)	(36.495.243)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b><u>(27.405.486)</u></b>	<b><u>(36.622.914)</u></b>
Pago cuota préstamo bancario	(4.865.036)	(5.627.364)
Intereses pagados	(1.959.909)	(2.972.306)
Dividendos pagados	-	(24.392.336)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b><u>(6.824.945)</u></b>	<b><u>(32.992.006)</u></b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>8.075.321</b>	<b>(25.862.989)</b>
Diferencia de Cambio sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente	24.649	(12.745)
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b><u>8.099.970</u></b>	<b><u>(25.875.734)</u></b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	19.981.378	44.876.347
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b><u>4</u> <u>28.081.348</u></b>	<b><u>19.000.613</u></b>

**AGUAS DE ANTOFAGASTA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditado)

(Miles de pesos Chilenos - M\$)

	Capital pagado (Nota 19)	Ganancias (pérdidas) Acumuladas (Nota 19)	Otras Reservas (Nota 19)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	<b>341.008.346</b>	<b>81.384.051</b>	<b>(452)</b>	<b>422.391.945</b>
Resultado del periodo	-	29.874.419	-	29.874.419
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	-	56.162	-	56.162
<b>Resultado integral del periodo</b>	<b>341.008.346</b>	<b>111.314.632</b>	<b>(452)</b>	<b>452.322.526</b>
Dividendos	-	6.902.968	-	6.902.968
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>341.008.346</b>	<b>118.217.600</b>	<b>(452)</b>	<b>459.225.494</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>341.008.346</b>	<b>56.037.979</b>	<b>(452)</b>	<b>397.045.873</b>
Ajuste neto gastos I.A.S. Impto. Diferido	-	764.994	-	764.994
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>341.008.346</b>	<b>56.802.973</b>	<b>(452)</b>	<b>397.810.867</b>
Resultado del periodo	-	25.620.324	-	25.620.324
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	-	(227.270)	-	(227.270)
<b>Resultado integral del periodo</b>	<b>-</b>	<b>25.393.054</b>	<b>-</b>	<b>25.393.054</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>341.008.346</b>	<b>82.196.027</b>	<b>(452)</b>	<b>423.203.921</b>

## Tabla de Contenidos

Nota 1.	Entidad reportante .....	9
Nota 2.	Políticas contables significativas.....	11
Nota 3.	Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros intermedios.....	29
Nota 4.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	31
Nota 5.	Otros activos no financieros.....	32
Nota 6.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	32
Nota 7.	Inventarios corrientes.....	35
Nota 8.	Activos por impuestos corrientes .....	35
Nota 9.	Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	39
Nota 10.	Plusvalía.....	40
Nota 11.	Propiedades, planta y equipo.....	41
Nota 12.	Otros pasivos financieros.....	42
Nota 13.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	43
Nota 14.	Otras provisiones.....	43
Nota 15.	Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes.....	45
Nota 16.	Provisiones por beneficios a los empleados .....	45
Nota 17.	Otros pasivos no financieros corrientes.....	48
Nota 18.	Cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas, corrientes y no corrientes ..	48
Nota 19.	Patrimonio .....	50
Nota 20.	Ganancia por acción .....	51
Nota 21.	Deterioro de valor de activos .....	51
Nota 22.	Garantías.....	52
Nota 23.	Cambios en los pasivos por las actividades de financiación.....	55
Nota 24.	Ingresos de actividades ordinarias .....	55
Nota 25.	Costo de ventas.....	56
Nota 26.	Otros ingresos.....	57
Nota 27.	Gastos de administración .....	57
Nota 28.	Otros gastos por función .....	57

Nota 29.	Ingresos y costos financieros.....	58
Nota 30.	Diferencia de cambio.....	58
Nota 31.	Resultado por unidades de reajuste .....	58
Nota 32.	Segmentos de Negocios .....	59
Nota 33.	Gestión del capital.....	59
Nota 34.	Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros .....	59
Nota 35.	Medición del valor razonable.....	62
Nota 36.	Acuerdos de concesión de servicios .....	63
Nota 37.	Medio Ambiente .....	64
Nota 38.	Moneda Extranjera.....	66
Nota 39.	Compromisos y Contingencias.....	67
Nota 40.	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa .....	68



# Notas a los estados financieros intermedios de Aguas de Antofagasta S.A. al 30 de septiembre de 2020.

(En miles de pesos chilenos, excepto cuando se indique lo contrario)

## Nota 1. Entidad reportante

Aguas de Antofagasta S.A. - (en adelante ADASA o la "Sociedad") es una empresa de servicios sanitarios ubicada en la ciudad de Antofagasta, dirección comercial Avenida Pedro Aguirre Cerda N° 6496, cuyo capital está distribuido en 553.068 acciones equivalentes a M\$341.008.346.-, de las cuales 547.000 acciones pertenecen a Inversiones y Proyectos Hidrosur SpA, con una participación del 98,9028% y 6.068 acciones pertenecen a EPM Chile S.A. con una participación del 1.0972%.

Con fecha 16 de diciembre de 2014, ante el Abogado Don Eduardo Avello Concha Notario Público de la vigésima séptima notaría de Santiago, ante Don Sergio Díez Arriagada y Cristián Herrera Barriga, se constituyó la Sociedad Anónima cerrada denominada "Inversiones y Asesorías Corvina S.A." con capital inicial de M\$185.547.000 (US\$300.000.000) en el Registro de Comercio fue publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de diciembre de 2014. En la misma fecha, Don Sergio Díez Arriagada y Cristián Herrera Barriga constituyen otras dos Sociedades, Inversiones y Asesorías Pascua S.A. e Inversiones y Asesorías Hanover S.A. con un capital inicial de 150.000 acciones cada una.

Con fecha 22 de diciembre de 2014, en Inversiones y Asesorías Corvina S.A. se realiza el traspaso de 3.000 acciones de Cristián Herrera Barriga a EPM Chile S.A. y 297.000 acciones de Sergio Díez Arriagada a "Inversiones y Proyectos Hidrosur SpA, (antes Inversiones y Asesorías South Water SpA.)" A su vez, en Inversiones y Asesorías Pascua S.A. e Inversiones y Asesorías Hanover S.A. se realiza el traspaso de 148.000 acciones de Don Sergio Díez Arriagada a "Inversiones y Asesorías Corvina S.A." y 1.500 acciones de Cristián Herrera Barriga a "EPM Chile S.A." en cada una.

Con fecha 2 de junio de 2015, las Sociedades Inversiones y Asesorías Pascua S.A., e Inversiones y Asesorías Hanover S.A., empresas subsidiarias de Inversiones y Asesorías Corvina, adquieren la Sociedad Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 99.540.870-8 en M\$589.902.284. Esta adquisición se realiza a las Sociedades Antofagasta Railway Co. Plc e Inversiones Punta de Rieles Ltda., por un total de 3.568.649 y 353.296.294 acciones, que representan el 1% y 99% del patrimonio total de Aguas de Antofagasta S.A., respectivamente.

El 11 de junio de 2015, ante el Abogado Don Eduardo Avello Concha Notario Público de la vigésima séptima notaría de Santiago se realizó un aumento de capital de M\$ 153.616.000 (US\$250.000.000) por un total de 250.000 acciones suscritas por Inversiones y Asesorías Corvina S.A.

Con fecha 23 de diciembre de 2015, con motivo de una reorganización empresarial, Aguas de Antofagasta es absorbida por Inversiones y Asesorías Pascua S.A., a su vez esta última es absorbida por Inversiones y Asesorías Hanover S.A., la que finalmente es absorbida por su matriz Inversiones y Asesorías Corvina S.A. En conjunto con esta reorganización, Inversiones y Asesorías Corvina S.A. cambia su razón social, quedando finalmente como: Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 76.418.976-0, siendo esta última, la continuadora legal de la original Aguas de Antofagasta S.A. RUT: 99.540.870-8.

La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo del establecimiento, construcción, y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (actual Econssa Chile S.A.), y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades, todo ello en la forma y condiciones establecidas en Decretos con Fuerza de Ley números trescientos ochenta y dos, y setenta, ambos del año mil novecientos noventa y ocho del Ministerio de Obras Públicas, y demás normas pertinentes. Para esto, con fecha 29 de diciembre de 2003 Aguas de Antofagasta S.A., suscribió con Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (actual Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. -Econssa S.A.) el "Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias", por un plazo total de 30 años a partir de la fecha de su suscripción. (Ver nota 36).

## 1.1 Marco legal y regulatorio

Mercado de Operación: La Sociedad presta sus servicios en dos mercados de operación asociados a la provisión de agua potable y agua cruda, los cuales se identifican como Servicios Regulados y Servicios No Regulados respectivamente y que se explican a continuación:

Servicios Regulados: están compuestos por los siguientes ámbitos operativos:

a) Servicios de Provisión de Agua:

Estos servicios están compuestos por: Producción y distribución de agua potable, en las áreas de concesión sanitaria que, para efectos de Aguas de Antofagasta, corresponde a las áreas emplazadas en las ciudades de Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal, Mejillones, Sierra Gorda y Baquedano.

b) Servicios de Saneamiento:

Estos servicios corresponden a: Recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas en las áreas de concesión sanitaria, que para efectos de Aguas de Antofagasta, corresponde a las áreas emplazadas en las ciudades de Antofagasta, Calama, Tocopilla, Taltal y Mejillones, con excepción del tratamiento y disposición de las aguas servidas en las ciudades de Antofagasta y Calama, servicios que no fueron concesionados, y que son de responsabilidad de Econssa y Consorcio Tratacal S.A., respectivamente.

### Tarifas

Esta es asignada estatalmente, mediante procesos de negociación tarifaria asignables cada cinco años, según lo dispone la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N° 70 de 1988. Estas tarifas están sujetas a mecanismo de indexación, que considera el comportamiento de un polinomio de factores, si cuya variabilidad fuera inferior a un -3% o superior al 3%, se aplicarían ajustes a las tarifas a la baja o alza respectivamente.

El polinomio de factores de indexación, está compuesto por el IPC (Índice de precios al consumidor), IPMn (Índice de precios al por mayor productos industriales nacionales) e IPMi (Índice de precios al por mayor productos industriales importados). El organismo emisor de estos índices, es el INE (Instituto Nacional de Estadísticas). Las tarifas aplicadas actualmente por la Sociedad, tienen un período de vigencia desde julio del 2016 a junio 2021, las que están sujetas a la aplicación de polinomio de indexación explicado anteriormente.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 12 inciso primero y 12 B del DFL MOP 70/88 "Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios", con fecha 17 de febrero de 2020, la Superintendencia de Servicios Sanitarios y la Sociedad, acordaron prorrogar por un periodo de 5 años, contados desde el 1° de julio de 2021, las fórmulas tarifarias vigentes para las concesiones sanitarias de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas de que es titular del derecho de explotación la Sociedad, fijadas mediante Decreto MINECON N° 133, de 16 de agosto de 2016, fundamentado en la circunstancia de no existir cambios relevantes en los supuestos hechos para el cálculo de las tarifas vigentes. Este acuerdo de prórroga tarifaria, habiéndose cumplido con las publicaciones legales que ordena la norma del artículo 12B del DFL MOP N° 70/88, fue aprobado por Resolución SUPERINTENDENCIA N° 819 (Exenta), de fecha 30 de marzo de 2020.

Servicios No Regulados: están compuestos por:

Servicios de agua potable no regulada, servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y construcción, dentro la Región de Antofagasta.

Las tarifas de estos servicios se fijan contractualmente con cada cliente, bajo condiciones de mercado y disponibilidad del recurso agua.

Los costos asociados a estas prestaciones, son asignados según el grado de uso de infraestructura de conducción de agua, costos de personal, insumos químicos y servicios. Bajo este mercado, se destacan clientes del área minera como los principales usuarios de los servicios no regulados.

En el marco normativo de operación la Sociedad se obligó a explotar las Concesiones sanitarias, ajustándose a las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios, Ley General de Tarifas, sus respectivos reglamentos y normas complementarias; así como las instrucciones que imparta la Superintendencia de Servicios Sanitarios en el período en que se prolonga la concesión. El contrato de concesión permite la participación en los procesos de fijación tarifaria, que es regulado por la misma Superintendencia.

## **Nota 2. Políticas contables significativas**

### **2. 1 Bases para la preparación de los estados financieros intermedios**

Los estados financieros intermedios de la Sociedad al 30 de septiembre 2020, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), siguiendo los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 "Información Financiera Intermedia" y fueron aprobados por su directorio de fecha 20 de octubre 2020.

Los señores directores tomaron conocimiento de los estados financieros intermedios de Aguas de Antofagasta S.A. al 30 de septiembre de 2020 y se hacen responsables que la información en ellos contenida, corresponde a la que consignan los registros contables de la Sociedad.

La presentación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que se hagan estimados y asunciones que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados y las asunciones son revisadas constantemente. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados si la revisión afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro. Las estimaciones realizadas por la Administración, en la aplicación de las NIIF, que tienen un efecto material en los estados financieros intermedios, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros intermedios, se describen en mayor detalle en la Nota 3 Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros intermedios.

Aguas de Antofagasta S.A. presenta estados financieros intermedios, para cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas.

La Sociedad con fecha 11 de julio de 2018 se encuentra inscrita bajo el número correlativo de registro 1157, como emisor de valores de oferta pública en el registro de la Comisión del Mercado Financiero (CMF). Como empresa del sector sanitario, es regulada 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.

Los activos y pasivos se miden al costo o costo amortizado, con excepción de determinados activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que: se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de patrimonio, así como todos los derivados financieros y los activos y pasivos reconocidos que se designan como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

Los estados financieros intermedios se presentan en su moneda funcional pesos chilenos y sus cifras están expresadas en miles de pesos.

#### **Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes**

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año, después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalentes de efectivo que no está sujeto a restricciones para su

intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación, o cuando se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa, o cuando la Sociedad no tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

## 2. 2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de la Sociedad, representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

## 2. 3 Moneda funcional y moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno porque es la moneda del entorno económico principal en el que opera, es decir, en la que genera y emplea el efectivo.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del período, las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del período, excepto los ajustes originados de los costos por intereses que sean capitalizables y las procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por intereses.

Las tasas utilizadas para la conversión de divisas en los estados financieros intermedios son:

Divisa	Código divisa	Conversión directa a USD		Tasa de cambio de cierre		Tasa de cambio promedio	
		30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
Dólar de Estados Unidos	USD	1	1	788,15	748,74	802,23	703,25
Euro	EUR	1,17	1,12	923,11	839,58	901,06	786,35

## 2. 4 Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la Sociedad que es la prestación de los servicios regulados relacionados con producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas, otros servicios regulados (los que incluyen ingresos relacionados con cargos de corte y reposición de suministro, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos y cargos fijos), y además considera los ingresos por servicios provenientes de los negocios no regulados como lo son: servicios de agua cruda, servicios de transporte de agua y servicios de ingeniería y construcción, dentro la Región de Antofagasta.

Estos se reconocen cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad. Los ingresos se miden al valor de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos, compensaciones al cliente por calidad del servicio y componentes financieros que se otorguen, se registran como menor valor de los ingresos.

## 2. 5 Ingresos financieros

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un período de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado del resultado integral en la sección resultado del período.

## 2. 6 Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hacen que la Sociedad sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial.

Entre los impuestos más relevantes se detallan el Impuesto sobre la Renta y el impuesto sobre las Ventas y Servicios:

### Impuesto sobre la renta

- Corriente: los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias chilenas. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el resultado del período debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles en otros años, y partidas que no serán gravables o deducibles en el futuro.

- Diferido: el impuesto diferido sobre la renta se reconoce al existir diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

### Impuesto sobre las Ventas y Servicios- IVA

La Sociedad es responsable del régimen común dado que realiza prestaciones de servicios gravados y eventuales venta de bienes. Actualmente en Chile los servicios de ventas de agua y alcantarillado se encuentran afectos a este impuesto con una tasa fija del 19%.

El impuesto se debe declarar y pagar mensualmente a la autoridad fiscal. Su monto se determina a partir de la diferencia entre el débito fiscal generado en las ventas afectas realizadas por la Sociedad y el crédito fiscal generado por las compras afectas que realiza la Sociedad. Si de esta diferencia resulta un remanente, existe un mecanismo que permite utilizarlo en períodos posteriores.

### Modernización legislación tributaria

De acuerdo a la reciente entrada en vigencia de la Ley 20.210 de fecha 24 febrero 2020, sobre la modernización tributaria en Chile, la Sociedad continúa analizando, los efectos que pudiera estar relacionados con sus operaciones, a objeto de aprovechar los beneficios y cumplir las obligaciones que esta modificación impone. No obstante, en principio no se observan cambios significativos en la estructura tributaria de la Sociedad, manteniendo el guarismo del 27%, sobre sus utilidades tributarias.

## 2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la Sociedad.

### Método de depreciación y vida útil

Para todo efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica de la siguiente manera:

Activos	Vida útil
Vida o tasa para máquinas y equipo	13
Vida o tasas para Otras Propiedad Planta y Equipo	10
Vida o tasa para vehículos de motor	7
Vida o tasa para equipamiento de tecnologías de la información	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre anual del Estado de Situación Financiera.

## 2.8 Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos y si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

### Aguas de Antofagasta como arrendatario

Los activos entregados bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. El correspondiente pasivo es incluido en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero.

Los activos entregados bajo arrendamiento financiero se deprecian a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta. Sin embargo, si no existiera certeza razonable de que la empresa obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda. Las cargas financieras se reconocen en el estado del resultado integral del período a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la entidad para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento, se reconocen como gastos en los períodos en que sean incurridas.

Los pagos por arrendamientos operativos, incluyendo los incentivos recibidos, se reconocen como gastos en el estado del resultado integral en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

### La Sociedad como arrendador

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros no se presentan como propiedades, planta y equipo dado que los riesgos asociados con la propiedad han sido transferidos al arrendatario, se reconoce en cambio un activo financiero.

Los terrenos y edificaciones entregados bajo arrendamientos operativos se presentan como propiedades de inversión, y los demás activos entregados en arriendo operativo se presentan como propiedades, planta y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los ingresos por arrendamiento financiero son distribuidos durante el plazo del arrendamiento a fin de reflejar una tasa de rendimiento constante en la inversión neta. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el período en el que se obtienen.

Los ingresos provenientes de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

## 2.9 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los activos intangibles generados internamente, se capitalizan siempre y cuando cumplan con los criterios para su reconocimiento como activo y se debe clasificar la generación del activo en: fase de investigación y fase de desarrollo; si no es posible distinguir la fase de investigación de la fase de desarrollo, los desembolsos deberán reflejarse en el estado del resultado integral en el período en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas.

Entre los principales activos intangibles de la Sociedad están:

- Terrenos: Agrupa aquellos desembolsos relacionados con compras de terrenos utilizados principalmente en la operación de la compañía, se presentan a valor neto, y como la norma estipula estos no son afectos a depreciaciones u amortizaciones.
- Construcciones en curso: Las construcciones en curso se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido y se incluyen aquellas erogaciones que son indispensables y que están directamente relacionadas con la construcción del activo, tales como los honorarios profesionales, interventoría, obra civil y en el caso de aquellos activos calificados, se capitalizan los costos por préstamos. Dichas construcciones en curso se clasifican a las categorías apropiadas de Activo intangible distinto de la plusvalía. La amortización de estos activos inicia cuando están listos para su uso. Dentro de los proyectos más importantes podemos encontrar Planta desaladora Tocopilla, Reposiciones de redes de alcantarillado y agua potable, Plantas elevadoras de agua potable y servida, entre otros.

Las vidas útiles se determinan considerando, entre otras, las especificaciones técnicas del fabricante, el conocimiento de los técnicos que operan y mantienen los activos, la ubicación geográfica y las condiciones a las que está expuesto el mismo.

La Sociedad calcula la amortización por componentes, lo que implica amortizar individualmente las partes del activo que tengan vidas útiles diferentes. El método de amortización utilizado es línea recta; el valor residual se calcula para los activos, el cual no hace parte del importe amortizable.

Un componente de activos intangibles distinto de la plusvalía y cualquier parte significativa reconocida inicialmente se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo, calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo, se incluye en el estado del resultado integral.

La Sociedad capitaliza como mayor valor de los activos, las adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones: a) aumentan la vida útil, b) amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa de los mismos y c) reducen costos a la Sociedad. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado integral a medida que se incurren en ellos.

- **Derecho y Bienes Concesionados:** Corresponde al derecho sobre la concesión sanitaria adjudicado por la Sociedad, el cual le otorga el derecho de explotación de los servicios públicos sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas en la Región de Antofagasta. Este derecho tiene una vida útil definida que está asociada a la duración del contrato de concesión (30 años a partir de diciembre de 2003), período por el cual se amortiza dicho intangible y aquellas construcciones y obras de infraestructura entregadas como parte del contrato de Concesión a la Sociedad, en ésta se recibió bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, los que se utilizan en la explotación de las concesiones sanitarias. Los activos que la Sociedad opera que se encuentra bajo esta modalidad son registrados y valorizados de acuerdo lo indicado en la CINIIF 12 (Acuerdos de Concesión de Servicios). Las vidas útiles utilizadas para determinar las amortizaciones de activos clasificados como Intangibles, se realizan a partir de tablas aportadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios. Dichas tablas, permiten estandarizar la asignación de vidas útiles para aquellos bienes que exceden el plazo de concesión.

Además, contiene aquellas construcciones y obras de infraestructura construidas para la explotación de la concesión sanitaria, dentro de las cuales encontramos edificaciones, instalaciones de captación, Infraestructuras para distribución de agua potable, Infraestructuras de alcantarillado, Instalaciones de conducción, entre otras.

- **Relaciones contractuales:** corresponde a la valorización a valor justo de los flujos netos futuros producidos por los contratos de venta de agua con clientes no regulados que poseía Aguas de Antofagasta S.A. al momento de la adquisición de esta Sociedad. Se estimó que estos contratos a lo menos se mantendrán durante toda la vida útil de la concesión sanitaria, de manera que su amortización es lineal hasta el término de esta.

Los activos intangibles mencionados, se valorizan mediante la metodología del MEEM (“Multi Excess Earning Method”) que considera el valor de las relaciones contractuales con clientes y el derecho de concesión, como el valor presente de los flujos de fondos excedentes que genera el activo intangible durante su vida útil, una vez deducidos los flujos de fondos asociados al resto de los activos operativos tangibles e intangibles existentes, descontados a una tasa de descuento representativa del riesgo de cada activo.

- **Bienes Planta Desaladora:** Esta clasificación representa todas aquellas inversiones realizadas en construcciones de plantas para desalación. Además contiene aquellos inventarios de repuestos que no tienen rotación en el corto plazo y que cumple con el criterio de ser capitalizados (Activos de reemplazo).
- **Ampliaciones Planta Desaladora:** Esta clasificación agrupa todas aquellas inversiones realizadas en construcciones e infraestructura destinada para aumentar o volver más eficiente los procesos de desalinación de agua.
- **Servidumbres:** es el derecho real, perpetuo o temporario sobre un inmueble ajeno, en virtud del cual se puede hacer uso de él, o ejercer ciertos derechos de disposición, o bien impedir que el propietario ejerza algunos de sus derechos de propiedad.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del período en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo - UGE. La evaluación de la vida indefinida se



revisa en forma anual para determinar si dicha vida indefinida sigue siendo válida. En caso de no serlo, el cambio de la vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surjan se miden por la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del período.

Los activos intangibles como concesión de servicios, licencias, software, derechos de explotación, marcas y derechos similares adquiridos por la Sociedad son medidos al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos hasta que el activo esté listo para su uso pretendido. El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

La capitalización de los costos por préstamos se inicia en la fecha en la que se cumplen las siguientes condiciones:

- Se incurre en desembolsos en relación con el activo.
- Se incurre en costos por préstamos, y
- Se llevan a cabo las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado o para su venta.

Se suspende la capitalización de los costos por préstamos durante los períodos en los que se interrumpe el desarrollo de actividades de un activo calificado por períodos superiores a un año. Sin embargo, no se interrumpe la capitalización de los costos por préstamos durante un período si se están llevando a cabo actuaciones técnicas o administrativas importantes. Tampoco se suspende la capitalización de costos por préstamos cuando una demora temporal sea necesaria como parte del proceso de preparación de un activo calificado para su uso o para su venta.

La capitalización de los costos por préstamos se finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar al activo calificado para su uso o venta. Cuando el activo tiene componentes que puedan ser utilizados por separado mientras continúa la construcción, se detiene la capitalización de los costos por préstamos sobre tales componentes.

Activos	Años de vida útil
Derecho y Bienes Concesionados	13
Relaciones Contractuales	13
Bienes Planta Desaladora	13
Ampliación Planta Desaladora	13
Servidumbres	Indefinida

## 2. 10 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Sociedad se convierte en parte de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el estado del resultado integral, sección resultado del período.

## Activos financieros

La Sociedad clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable (a través de otro resultado integral o a través de resultados) dependiendo del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, usando la tasa de interés efectiva<sup>1</sup> si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros diferentes de aquellos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en el estado del resultado integral, sección resultado del período. Sin embargo, para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación, la Sociedad puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable en otro resultado integral. En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral, el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas y no se reclasifican al resultado del período. Los dividendos recibidos de estas inversiones se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del período. La Sociedad eligió medir algunas de sus inversiones en instrumentos de capital a valor razonable a través del otro resultado integral.

En la categoría de valor razonable a través de resultados se incluyen las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de la Sociedad. La inversión de los excedentes de liquidez se hace bajo los criterios de transparencia, seguridad, liquidez y rentabilidad.

### Deterioro de instrumentos financieros

En cada fecha de presentación la Sociedad reconoce corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluidas las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos o compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor durante el tiempo de vida del activo.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman considerando la probabilidad de que una pérdida por incobrabilidad pueda o no ocurrir y se reconocen como una ganancia o pérdida en el estado del resultado integral, sección resultado del período contra un menor valor del activo financiero.

La Sociedad evalúa sobre una base colectiva las pérdidas esperadas para los activos financieros que no sean individualmente significativos. Cuando se realiza la evaluación colectiva de pérdidas esperadas, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

La Sociedad se someten a un modelo de pérdidas crediticias esperadas para determinar su deterioro de valor, dicho modelo se basa en un enfoque simplificado que estima las pérdidas crediticias para toda la vida del activo.

---

<sup>1</sup> El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros de un activo financiero (incluyendo todos los honorarios, comisiones y puntos de pagados o recibidos que hacen parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas y descuentos) a través de la vida esperada del instrumento, o si fuese apropiado, un período más corto, a su valor en libros en el reconocimiento inicial.

La Sociedad considera lo siguiente como un evento de incumplimiento para la gestión interna del riesgo de crédito, ya que la experiencia histórica indica que los créditos que cumplen cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables: cuando exista un incumplimiento de los convenios financieros por parte de la contraparte; o la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, en su totalidad, sin tener en cuenta las garantías mantenidas.

La Sociedad castiga un activo financiero cuando hay información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no hay perspectivas realistas de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte haya sido puesta en liquidación o haya iniciado un proceso de quiebra o, en el caso de cuentas por cobrar, cuando las cantidades superen los dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros amortizados pueden seguir sujetos a actividades de ejecución bajo los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta el cobro jurídico cuando proceda. Las recuperaciones realizadas se reconocen en el resultado del período.

#### Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio, de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

#### Pasivos financieros

La Sociedad clasifica al momento de reconocimiento inicial pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados y los derivados. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del período. En el reconocimiento inicial, la Sociedad no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos a costo amortizado se miden usando la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del período cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado del resultado integral en la sección resultado del período.

#### Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Sociedad pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento.

Si la entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la entidad continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero medido a valor razonable con cambios en resultados, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del período. En caso de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en patrimonio, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del período, y la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida en el otro resultado integral se reclasificará a resultados acumulados.

Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado. Si la entidad no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la entidad reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Sociedad retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la entidad continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones substancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los valores respectivos en libros se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del período.

#### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad, luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Sociedad se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Sociedad.

#### 2. 11 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio o de consumirlos en el proceso de prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Los inventarios incluyen mercancías en existencia que no requieren transformación, como medidores de energía, gas y agua y bienes de proveeduría. Incluyen materiales como repuestos menores y accesorios para la prestación de servicios y los bienes en tránsito y en poder de terceros.

Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado y su costo incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

#### 2. 12 Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha de cierre semestral y anual de los estados financieros, la Sociedad evalúa si existe algún indicio de que un activo tangible o intangible pueda estar deteriorado en su valor. La Sociedad estima el valor recuperable del activo o UGE, en el momento en que detecta un indicio de deterioro, o de manera semestral (en mayo y noviembre se revisa si hay hechos relevantes o significativos presentados en los meses junio y diciembre respectivamente que ameriten analizarse e incluirse en el cálculo del deterioro) para los activos intangibles con vida útil indefinida y los que aún no se encuentran en uso.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una UGE, y su valor en uso se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean substancialmente independientes de los de otros activos

o grupos de activos, en este caso el activo deberá agruparse a una UGE. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes/corporativos son también asignados a las UGE individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de UGE para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Cuando el valor en libros de un activo o de una UGE exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Al calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados, ya sea de un activo o de una UGE, se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las consideraciones de mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los costos de venta se emplea un modelo de valoración adecuado.

Las pérdidas por deterioro del valor de operaciones continuadas se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del período en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro atribuibles a una UGE se asignan de manera proporcional con base en el valor en libros de cada activo a los activos no corrientes de la UGE después de agotar la Plusvalía. La UGE es el grupo identificable de activos más pequeño, que genera entradas de efectivo a favor de la Sociedad, que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. En la Sociedad se definieron las UGE considerando: 1) la existencia de ingresos y costos para cada grupo de activos, 2) la existencia de un mercado activo para la generación de los flujos de efectivo y 3) la forma en que se administran y monitorean las operaciones.

El deterioro del valor para la plusvalía se determina evaluando el valor recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relaciona la plusvalía. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

Para los activos en general, excluida la plusvalía, En cada fecha de cierre semestral y anual del Estado de Situación financiera, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Sociedad efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la UGE. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del período.

## 2. 13 Provisiones

Las provisiones se registran cuando la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la Sociedad espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el descuento una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral.

- Provisión de litigios Judiciales: Contiene todas aquellas causas, sanciones y procesos Administrativos y judiciales en las cuales se encuentra Aguas de Antofagasta.

Estas categorías se clasifican en probable, posibles y remotas.

Clasificación de categorías:

- Probable: Se considera que una obligación es "probable", siempre que exista mayor posibilidad de que se presente el evento, es decir, cuando su ocurrencia supere el 50%.
- Posible: Se considera que una obligación es "posible", siempre que exista una menor posibilidad de que se presente el evento, es decir, cuando su ocurrencia es menor del 50%.
- Remota: Se considera que una obligación es "remota", cuando es prácticamente seguro que el evento no se va a presentar.

Reconocimiento en los estados financieros intermedios:

- Probable: se reconoce como una provisión el 100% del monto estimado.
- Posible: Se revela en notas explicativas.
- Provisión cierre de capital de trabajo: Según lo establecido en el contrato de transferencia de la concesión, según clausula N° 52, ADASA deberá devolver al final del período de la misma el capital de trabajo constituido por cuentas por cobrar y existencias.

#### Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Sociedad o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera y en cambio, se revelan como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes originados en una combinación de negocios se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición.

#### Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Sociedad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período. Los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se miden inicialmente por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los períodos subsecuentes sobre los cuales se informa, dichos activos contingentes se miden al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

## 2. 14 Beneficios a empleados

### 2. 14.1 Beneficios empleados post-empleo

#### Planes de beneficios definidos

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que la Sociedad tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Para los planes de beneficios definidos, la diferencia entre el valor razonable de los activos del plan y el valor presente de la obligación de dicho plan, se reconoce como un activo o pasivo en el estado de situación financiera. El costo de brindar beneficios bajo los planes de beneficios definidos se determina de forma separada para cada plan, mediante el método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, usando supuestos actuariales a la fecha del período que se informa. Los activos del plan se miden a valor razonable, el cual se basa en la información de precios del mercado y, en el caso de títulos valores cotizados, constituye el precio de compra publicado.

Las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos, se reconocen en el otro resultado integral. Las ganancias o pérdidas actuariales comprenden los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales, así como los ajustes por experiencia.

El interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto comprende el ingreso por intereses por los activos del plan, costos por intereses por la obligación por beneficios definidos e intereses por el efecto del techo del activo.

El costo de servicio actual, el costo del servicio pasado, cualquier liquidación o reducción del plan se reconoce inmediatamente en el estado del resultado integral en la sección resultado del período en el período en el que surgen.

Los beneficios post-empleos son los siguientes:

IAS Convencionales, la cual la Sociedad pagará una indemnización convencional equivalente a un mes de remuneración por cada año de antigüedad y fracción superior a 6 meses, sin topes, para todos aquellos trabajadores que hayan ingresado a la compañía antes del 28 de diciembre 2003, considerando para los efectos de este cálculo el tiempo prestado a las antecesoras legales de Aguas Antofagasta S.A.

IAS Especial, corresponde a una indemnización especial para aquellos trabajadores que provienen de la antigua empresa ESSAN.

### 2. 14.2 Beneficios empleados de corto plazo

La Sociedad clasifica como beneficios a empleados a corto plazo aquellas obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del período contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por convenciones colectivas o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

La Sociedad reconoce los beneficios a corto plazo en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios como:

Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del período, a menos que otro capítulo obligue o permita incluir los pagos en el costo de un activo o inventario, por ejemplo, si el pago corresponde a empleados cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a ese activo.

De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento en que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado o a los terceros a quienes la Sociedad ha encomendado la prestación de determinados servicios.

### 2. 14.3 Beneficios empleados largo plazo

La Sociedad clasifica como beneficios a empleados a largo plazo aquellas obligaciones que espera liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o al período en que los empleados proveen los servicios relacionados, es decir, del mes trece en adelante; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato.

La Sociedad mide los beneficios a largo plazo de la misma forma que los planes de beneficios definidos post-empleo. Aunque su medición no está sujeta al mismo grado de incertidumbre, se aplicará la misma metodología para su medición como sigue:

- La Sociedad deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando la técnica que se aplica para los beneficios post-empleo tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan.
- La Sociedad deberá determinar el valor de los beneficios a empleados a largo plazo neto (pasivo o activo) hallando el déficit o superávit de la obligación y comparando el tope del activo.

Los beneficios que reciben los empleados año tras año a lo largo de toda la vida laboral, no deben considerarse de “largo plazo”, si al cierre del ejercicio contable de cada año la Sociedad los ha entregado en su totalidad.

Los beneficios largo plazo son los siguientes:

Bono Antigüedad, corresponden al estímulo económico que la Sociedad le entrega al personal de la Sociedad como reconocimiento a los años de servicios prestados. Los trabajadores que durante año calendario cumplan cinco, diez, quince, veinte, veinticinco, treinta, treinta y cinco, cuarenta, cuarenta y cinco, cincuenta o cincuenta y cinco años de servicios.

### 2. 15 Acuerdos de concesión de servicios

La Sociedad reconoce los acuerdos de concesión de servicios conforme a los requerimientos de la interpretación CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

Esta interpretación es aplicable para las concesiones en las que:

- La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe suministrarlos y a qué precio.
- La concedente controla, a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera, cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

La Sociedad no reconoce estas infraestructuras como propiedades, planta y equipo, reconoce la contraprestación recibida en los contratos que cumplen las condiciones anteriores por su valor razonable, como un activo intangible en la medida que la Sociedad recibe un derecho a efectuar cargos a los usuarios del servicio, siempre y cuando estos derechos estén condicionados al grado de uso del servicio, o como un activo financiero, en la medida en que exista un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, ya sea directamente del cedente o de un tercero. En los casos en los que se paga a la Sociedad por los servicios de construcción, en parte mediante un activo financiero y en parte mediante un activo intangible, se contabiliza cada componente de la contraprestación por separado.

Los activos financieros de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos financieros operativos y se miden posteriormente a costo amortizado, empleando la tasa de interés efectiva. La evaluación del deterioro de valor de estos activos financieros se realiza conforme a la política de deterioro de valor de los activos financieros.

Los activos intangibles de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos intangibles denominados “activos intangibles por acuerdos de concesión de servicios” y son amortizados de forma lineal dentro del período de duración de la misma.

Los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los servicios de operación, se reconocen de acuerdo con la política contable de ingresos ordinarios y los servicios relacionados con



los servicios de construcción o de mejora de acuerdo con la política contable de contratos de construcción. Las obligaciones contractuales asumidas por la Sociedad para el mantenimiento de la infraestructura durante su operación, o por su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión en las condiciones especificadas en el mismo, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconoce siguiendo la política contable de provisiones.

## 2. 16 Política 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, salvo acuerdo unánime de las acciones emitidas adoptado en la junta respectiva, la Sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo mínimo obligatorio en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, a lo menos el treinta por ciento de las utilidades líquidas de la Sociedad. Las utilidades líquidas no distribuidas que arroje el balance podrán ser destinadas total o parcialmente a la formación de los fondos de reserva que la junta de accionistas acuerde, los que podrán ser capitalizados en cualquier tiempo, previa reforma de estatutos, o ser destinadas al pago de dividendos eventuales en ejercicios futuros. Los dividendos serán pagados a los accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su solución.

## 2. 17 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y revelación en estos estados financieros intermedios se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones, las transacciones de arrendamiento y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor realizable o el valor en uso. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento y revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Los insumos de Nivel 2 son insumos, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la Sociedad no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

En la Nota 35 Medición del Valor Razonable en una base recurrente y no recurrente se provee un análisis de los valores razonables de los instrumentos financieros y activos y pasivos no financieros y mayor detalle de su medición.

## 2. 18 Cambios en estimados, políticas contables y errores

### 2 .18.1 Cambios en políticas contables

Al 30 de septiembre de 2020, las prácticas contables aplicadas en los Estados Financieros intermedios de la Sociedad, son consistentes con el año 2019, con excepción de los cambios mencionados a continuación:

Nuevas normas implementadas y cambio en políticas contables.

Durante el año 2020, la Sociedad ha implementado los cambios en las NIIF (nuevas normas, enmiendas o interpretaciones), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que son obligatorias para el período anual que comience a partir del 1 de enero de 2020.

**NIIF 3 - Combinaciones de negocio.** La modificación a la NIIF 3, emitida en octubre de 2018, aclara la definición de un negocio, con el fin de ayudar a determinar si una transacción debe ser contabilizada como una combinación de negocios o como una adquisición de activos. La nueva definición de negocio es la siguiente: Conjunto integrado de actividades y activos susceptibles de ser dirigidos y gestionados con el propósito de proporcionar bienes o servicios a los clientes, generando ingresos por inversiones (tales como dividendos o intereses) o generando otros ingresos provenientes de actividades ordinarias.

Adicionalmente, esta enmienda aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades o activos debe incluir como mínimo un insumo y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos. Se elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar elaborando productos, y se incluye una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio.

Esta modificación no tuvo ningún impacto en la Sociedad.

**NIC 1 - Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.** Esta enmienda, emitida en octubre de 2018, modifica la definición de materialidad, la nueva definición de materialidad es la siguiente: La información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios principales de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica. Adicionalmente, se incluyen algunos ejemplos de circunstancias que pueden ocasionar que se oculte información importante.

Esta modificación no tuvo impacto en la Sociedad, dado que el concepto de materialidad se venía aplicando según lo establecido.

**NIIF 9 NIC 39 NIIF 7 - IBOR - Reforma de la Tasa de Interés de Referencia.** Esta enmienda, emitida en septiembre de 2019, pretende brindar alivio de las evaluaciones altamente probables y prospectivas requeridas por la NIIF 9 y la NIC 39 para las relaciones de cobertura que se ven afectadas por las incertidumbres de la reforma IBOR. Con el mismo objetivo, las Enmiendas brindan alivio de la evaluación retrospectiva según la NIC 39. Las excepciones descritas en las Enmiendas se aplican solo a aquellas relaciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres de la reforma del IBOR, incluidas las permutas de tasas de interés entre divisas (para el componente de interés afectado).

Esta enmienda no tuvo impacto en la Sociedad, dado que no existen relaciones de cobertura.

**NIIF 16 - Covid-19 reducciones alquiler.** Es una guía de aplicación no obligatoria, cuya enmienda pretende facilitar a los arrendatarios la contabilización de los arrendamientos sobre los cuales sea necesario otorgar concesiones o beneficios relacionados con el COVID-19, tales como periodos de gracias sobre el pago del alquiler o reducciones temporales de alquiler.

La enmienda aplicará para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros no autorizados para su publicación a 28 de mayo de 2020.

La enmienda básicamente contempla:

- Proporcionar al arrendatario, como solución práctica, la posibilidad de no evaluar si la reducción del alquiler es una modificación del arrendamiento.
- Para aplicar la solución práctica se debe cumplir que el cambio en los pagos por arrendamiento da lugar a una revisión de la contraprestación que es sustancialmente la misma o menor; cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta solo los pagos originalmente

vencidos hasta el 30 de junio de 2021; y no existe un cambio sustancial en los otros términos y condiciones del arrendamiento.

- Si un arrendatario aplica la solución práctica proporcionada por la enmienda deberá revelar la naturaleza de los contratos a los cuales la aplicó y el valor reconocido directamente en el resultado del periodo.

La aplicación de la enmienda a la NIIF 16 - Arrendamientos que tiene como título “Reducciones del Alquiler Relacionadas con el COVID-19” no traerá impactos para Sociedad, porque no se visualiza que se soliciten concesiones o beneficios a los pagos por arrendamiento.

#### 2.18.2 Aplicación de estándares nuevos y revisados

Los cambios a las NIIF (nuevas normas, modificaciones e interpretaciones), que han sido publicadas en el período, pero que aún no han sido implementadas por la Sociedad, se detallan a continuación:

Norma	Fecha de aplicación obligatoria	Tipo de cambio
NIIF 17 Contrato de Seguros	1 de enero de 2023	Nueva
NIC 1 - Presentación de estados financieros y Modificación, clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2022	Modificación
NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022	Modificación
NIC 37 - Contrato oneroso - Costos de cumplir un contrato	1 de enero de 2022	Modificación
NIC 16 Propiedad, planta y equipo - Producto antes del uso previsto	1 de enero de 2022	Modificación
NIIF 1 - Ciclo anual 2018-2020 - Adopción por primera vez.	1 de enero de 2022	Modificación
NIIF 9 - Ciclo anual 2018-2020 - Tasas de instrumentos financieros en la prueba de "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros.	1 de enero de 2022	Modificación

**NIIF 17 Contrato de Seguros.** Emitida en mayo de 2017, en reemplazo de la NIIF 4 que fue abordada como una norma provisional, que se iba elaborando por fases.

La NIIF 17 resuelve los inconvenientes de comparación que generaba la aplicación de la NIIF 4, dado que se permitía aplicar normas locales y valores históricos en los contratos de seguros, ahora con esta nueva norma, todos los contratos de seguros se registrarán de una manera consistente y a valores corrientes, generando información más útil para los grupos de interés, lo cual permitirá entender mejor la posición financiera y la rentabilidad de las compañías de seguros, otorgando un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro.

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad estima que las modificaciones no generan impacto en los estados financieros.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, pero por solicitud de las aseguradoras internacionales, la fundación IFRS prorrogó su aplicación un año adicional, para ser exigible en el 2022. Se permite su aplicación anticipada si se aplica NIIF 9 y NIIF 15.

**NIC 1 - Presentación de estados financieros, clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes** Esta enmienda, emitida en enero de 2020, aclara que la clasificación de pasivos como

corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existían al final del periodo que se informa, precisa que la clasificación como pasivo corriente o no corriente no es afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá o no el derecho de aplazar la liquidación del pasivo, especifica que los derechos existen si al final del periodo sobre el que se informa se cumplió con los acuerdos de pago; adicionalmente, la enmienda aclara que la liquidación de un pasivo se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio u otros recursos económicos.

La Sociedad está evaluando los efectos que la aplicación de esta enmienda podría causar en la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera.

La modificación a la NIC 1 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.

**NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual.** Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, actualiza la referenciación hacia el Marco Conceptual para la Información Financiera, dado que la NIIF 3 hacía referencia a una versión anterior del Marco Conceptual, y a su vez se añade una excepción más a los principios de reconocimientos de pasivos y pasivos contingentes que requiere que se aplique los criterios de la NIC 37 o CINIF 21 respectivamente para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición, adicionalmente, prohíbe el reconocimiento de activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

La Sociedad está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta nueva norma, se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

La enmienda será de aplicación obligatoria de forma prospectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**NIC 37 - Contrato oneroso - Costos de cumplir un contrato.** Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, incluyó en las reglas de medición y reconocimiento la manera de medir un contrato oneroso de una forma más fiable a través del enfoque del costo directamente relacionado, el cual incluye todos los costos que una entidad no puede evitar para el cumplimiento de un contrato, estos costos directos incluyen también los costos incrementales del contrato y una asignación de otros costos incurridos en actividades requeridas para cumplirlo el enfoque de costo incremental que contemplo la NIC37 antes de esta enmienda incluía solo costos que una entidad evitaría si no tuviera el contrato

La Sociedad está evaluando los efectos que la aplicación de esta enmienda podría causar en la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera.

La modificación a la NIC 37 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**NIC 16 Propiedad, planta y equipo - Producto antes del uso previsto.** Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, modifica los elementos de análisis para la determinación de componentes del costo de propiedades, planta y equipo eliminando del párrafo 17 (e) la posibilidad de “deducir los valores netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (como muestras producidas mientras se probaba el equipo)” e incluyendo que los ingresos y los costos asociados al producido durante dicho proceso de instalación y puesta en marcha sean reconocidos directamente en el resultados del periodo de acuerdo con las normas aplicables.

La enmienda pretende, de una forma simple y eficaz, eliminar la diversidad que se pueda presentar en la práctica adoptada por las empresas al momento de decidir si deducir o no el valor del producido durante el proceso de instalación y puesta a punto y de esta forma mejorar la homogeneidad de la información financiera.

La Sociedad está evaluando los efectos que la aplicación de esta enmienda podría causar en la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera.

La modificación a la NIC 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**NIIF 1 - Ciclo anual 2018-2020 - Adopción por primera vez.** Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, establece la forma como se deben medir los activos, pasivos y diferencias de conversión

acumuladas para una subsidiaria que pasa a ser una entidad que adopta por primera vez las NIIF con posterioridad a su controladora.

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad estima que esta modificación no genera impacto en los estados financieros.

La modificación a la NIIF 1 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

**NIIF 9 - Ciclo anual 2018-2020 - Tasas de instrumentos financieros en la prueba de "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros.** Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, consiste en aclarar las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los del pasivo financiero original y define entonces que un prestatario incluye solo las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las pagadas o recibidas por uno u otro en nombre del otro.

La Sociedad está evaluando los efectos que la aplicación de esta enmienda podría causar en la presentación de los pasivos en el estado de situación financiera.

La modificación a la NIIF 9 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica la modificación para un período anterior, revelará este hecho.

### **Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros intermedios.**

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de la Sociedad utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo NIIF, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros intermedios.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de corte. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. La Sociedad evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por la Sociedad se describen a continuación:

– Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos, la plusvalía y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor.

En cada fecha de cierre semestral y anual de los estados financieros, es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado, si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor recuperable y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor se basa en factores externos e internos, y a su vez en factores cuantitativos y cualitativos. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado; cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo o UGE y evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo o UGE, entre otros.

La determinación de si la plusvalía ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las UGE a las que ha sido asignado. El cálculo del valor en uso requiere que la entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las UGE y una tasa de descuento apropiada para calcular el

valor actual. Cuando los flujos de efectivo futuros reales son menos de los esperados, puede surgir una pérdida por deterioro.

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo y largo plazo con los empleados.

Las suposiciones e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: suposiciones demográficas y suposiciones financieras, las primeras se refieren a las características de los empleados actuales y pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad y las tasas de rotación entre empleados, las segundas tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de salarios futuros y los cambios en beneficios futuros.

- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de las vidas útiles se consideran aspectos técnicos tales como: mantenimientos periódicos e inspecciones realizadas a los activos, estadísticas de falla, condiciones ambientales y entorno operacional, sistemas de protección, procesos de reposición, factores de obsolescencia, recomendaciones de fabricantes, condiciones climatológicas y geográficas y experiencia de los técnicos concedores de los activos. Para la determinación del valor residual se consideran aspectos tales como: valores de mercado, revistas de referencia y datos históricos de venta.

- Los supuestos utilizados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros incluyendo riesgo de crédito.

La Sociedad revela el valor razonable correspondiente a cada clase de instrumento financiero de la forma en que se permita la comparación con los valores en libros. Se utilizan las proyecciones macroeconómicas calculadas al interior de la Sociedad. Se valora el portafolio de las inversiones a precio de mercado. Cuando hay ausencia de éste, se busca una similar en el mercado y si no se usan los supuestos.

Las tasas macroeconómicas proyectadas a metodología de flujos de caja. Los derivados se estiman a valor razonable. En cuentas por cobrar se estima a la tasa del mercado vigente para créditos similares. Las cuentas por cobrar a los empleados se valoran de manera similar a deudores masivos, excepto para los créditos de vivienda.

Para las inversiones patrimoniales, la metodología es el flujo de caja; se estima a precio de mercado para las que cotizan en bolsa; las demás, se valoran a costo histórico.

- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes.

Los supuestos utilizados para los pasivos inciertos o contingentes incluyen la calificación del proceso jurídico por el “Juicio de experto” de los profesionales de las áreas, el tipo de pasivo contingente, los posibles cambios legislativos y la existencia de jurisprudencia de las altas cortes que se aplique al caso concreto, la existencia dentro de la Sociedad de casos similares, el estudio y análisis del fondo del asunto, las garantías existentes al momento de la ocurrencia de los hechos. La Sociedad revela y no reconoce en los estados financieros aquellas obligaciones calificadas como posibles; las obligaciones calificadas como remotas no se revelan ni se reconocen.

- Estimación de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos originados por la venta de bienes y la prestación de servicios en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la Sociedad, independientemente de la fecha en que se elabora la correspondiente factura, para realizar esta estimación se toma la información de los contratos o acuerdos con los clientes y así se establece el valor a reconocer en el ingreso.

Para otros conceptos diferentes a la prestación de servicios públicos domiciliarios, la Sociedad estima y reconoce el valor de los ingresos por ventas de bienes o prestación de servicios con base en los términos o condiciones de tasa de interés, plazo, entre otros, de cada contrato que origina la venta. En el mes posterior al registro de los ingresos estimados, su valor se ajusta por la diferencia entre el valor de los ingresos reales ya conocidos contra los ingresos estimados.

## Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30-09-2020	31-12-2019
Valores negociables	19.488.906	13.583.130
Depósitos a plazo	7.401.974	5.707.908
Efectivo en caja y bancos	1.190.468	690.341
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>28.081.348</b>	<b>19.981.379</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo<sup>1</sup></b>	<b>28.081.348</b>	<b>19.981.379</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Saldos de moneda extranjera, ver nota 38.

Las inversiones de tesorería vencen en un plazo igual o inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan tipos de interés de mercado para este tipo de inversiones.

La Sociedad no tiene restricciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.

Los valores negociables e intereses están compuestos de lo siguiente:

30 de septiembre del 2020

Tipo Inversión	Institución	Fondo	Fecha inversión	Tasa Mes %	Tasa año %	días	Capital Invertido M\$	valor cuota inicial \$	cantidad cuotas	Valor cuota final al 30-09-2020 M\$	Intereses devengados bruto M\$	Monto Capital actualizado M\$
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	Eficiente	13-04-2020	0,07%	0,84%	170	2.400.000	10.274	234	10.295	4.714	2.404.714
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	Corporativo	07-04-2020	0,07%	0,84%	176	2.000.000	1.613	1.240	1.618	5.416	2.005.416
Fondo Mutuo	BancoEstado S.A. Adm.Gral de Fondos	Solvente	07-04-2020	0,07%	0,78%	176	2.000.000	1.266	1.579	1.269	4.805	2.004.805
Fondo Mutuo	BancoEstado S.A. Adm.Gral de Fondos	Solvente	24-04-2020	0,07%	0,78%	159	2.000.000	1.267	1.579	1.269	3.729	2.003.729
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	Select	22-07-2020	0,04%	0,46%	70	1.400.000	1.886	743	1.887	942	1.400.942
Fondo Mutuo	BancoEstado S.A. Adm.Gral de Fondos	Solvente	22-07-2020	0,03%	0,36%	70	1.400.000	1.269	1.104	1.269	773	1.400.773
Fondo Mutuo	Bice Manager	Manager	11-12-2019	0,16%	1,92%	294	1.300.000	1.929	674	1.949	13.399	1.313.399
Fondo Mutuo	BancoEstado S.A. Adm.Gral de Fondos	Solvente	20-05-2020	0,49%	0,59%	133	1.050.000	1.268	828	1.269	1.421	1.051.421
Fondo Mutuo	Bice Manager	Manager	05-06-2020	0,04%	0,48%	117	1.000.000	1.947	514	1.949	895	1.000.895
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	Corporativo	24-07-2020	0,04%	0,42%	68	1.000.000	1.616	619	1.618	686	1.000.686
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	Eficiente	22-07-2020	0,03%	0,34%	70	900.000	10.289	87	10.295	496	900.496
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	Corporativo	03-09-2020	0,03%	0,34%	27	700.000	1.617	433	1.618	164	700.164
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	Select	24-04-2020	0,07%	0,78%	159	500.000	1.883	266	1.887	1.032	501.032
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	Select	15-07-2020	0,03%	0,40%	77	500.000	1.885	265	1.887	375	500.375
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	Select	22-09-2020	0,03%	0,30%	8	400.000	1.887	212	1.887	30	400.030
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	Eficiente	21-09-2020	0,03%	0,31%	9	200.000	10.294	19	10.295	14	200.014
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	Select	29-09-2020	0,03%	0,30%	1	200.000	1.887	106	1.887	3	200.003
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	Corporativo	29-09-2020	0,03%	0,32%	1	200.000	1.618	124	1.618	3	200.003
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	Eficiente	29-09-2020	0,02%	0,24%	1	200.000	10.295	19	10.295	3	200.003
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	Eficiente	22-09-2020	0,03%	0,30%	8	100.000	10.294	10	10.295	6	100.006
							19.450.000				38.906	19.488.906

31 de diciembre del 2019

Tipo Inversión	Institución	Fondo	Fecha inversión	Tasa Mes %	Tasa año %	días	Capital Invertido M\$	valor cuota inicial \$	cantidad cuotas	Valor cuota final al 31-12-2019 \$	Intereses devengados bruto M\$	Monto Capital actualizado M\$
Fondo Mutuo	Banco Estado S.A. Adm.Gral de Fondos	SOLVENTE	30-dic-19	0,16%	1,92%	1	4.000.000	1.257	3.181	1.258	428	4.000.428
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	SELECT	06-dic-19	0,18%	2,16%	25	2.200.000	1.866	1.179	1.869	3.484	2.203.484
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	COMPETITIVO	29-nov-19	0,18%	2,10%	32	2.000.000	1.123	1.782	1.125	3.666	2.003.666
Fondo Mutuo	BCI A.G.F.S.A	MANAGER	11-dic-19	0,16%	1,92%	20	1.300.000	1.929	674	1.931	1.375	1.301.375
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	CORPORATIVO	29-nov-19	0,19%	2,28%	32	1.170.000	1.599	732	1.602	2.094	1.172.094
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	CORPORATIVO	23-dic-19	0,16%	1,94%	8	750.000	1.601	468	1.602	365	750.365
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	CORPORATIVO	03-dic-19	0,16%	1,94%	28	600.000	1.600	375	1.602	943	600.943
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	COMPETITIVO	27-dic-19	0,17%	1,98%	4	450.000	1.124	400	1.125	124	450.124
Fondo Mutuo	BCI Asset Management	COMPETITIVO	20-dic-19	0,17%	1,98%	11	400.000	1.124	356	1.125	265	400.265
Fondo Mutuo	Scotia azul.Asset Management A.G.F.S.A	CORPORATIVO	27-dic-19	0,16%	1,94%	4	400.000	1.602	250	1.602	108	400.108
Fondo Mutuo	ITAU Chile administradora gral. De fondos S.A	SELECT	16-dic-19	0,17%	2,06%	15	300.000	1.867	161	1.869	278	300.278
							13.570.000				13.130	13.583.130

Depósitos a plazo está compuesto por lo siguiente:

30 de septiembre del 2020

Tipo Inversión	Institución	Fecha inversión	Vencimiento	Tasa Mes %	Tasa año %	días	Capital Invertido M\$	Fecha cierre de mes	Días transcurridos a cierre de mes	Interés devengado Junio	Total M\$
Depósito a plazo	Banco de Chile	10-09-2020	13-10-2020	4,00%	4,00%	33	7.400.000	30-09-2020	20	1.974	7.401.974
							7.400.000			1.974	7.401.974

31 de diciembre del 2019

Tipo Inversión	Institución	Fecha inversión	Vencimiento	Tasa Mes %	Tasa año %	días	Capital Invertido M\$	Fecha cierre de mes	Días transcurridos a cierre de mes	Interés devengado diciembre	Total
Depósito a plazo	Banco de Chile	06-12-2019	06-01-2020	0,16%	1,92%	31	3.500.000	31-12-2019	25	4.667	3.504.667
Depósito a plazo	Banco de Chile	05-12-2019	06-01-2020	0,17%	2,04%	32	2.200.000	31-12-2019	26	3.241	2.203.241
							5.700.000			7.908	5.707.908

## Nota 5. Otros activos no financieros

El detalle de otros activos al final del período es:

Concepto	30-09-2020	31-12-2019
<b>Corriente</b>		
Anticipos entregados a proveedores <sup>1</sup>	2.505.577	1.622.913
Otros saldos a favor por otros impuestos <sup>2</sup>	293.376	299.489
Pagos realizados por anticipado <sup>3</sup>	11.949	187.660
<b>Total otros activos no financieros corriente</b>	<b>2.810.902</b>	<b>2.110.062</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>2.810.902</b>	<b>2.110.062</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Corresponde mayoritariamente a pagos realizados por anticipados por compra de membranas y otros materiales para operación planta desaladora.

<sup>2</sup>Incluye entre otros devolución de IVA por la facturación a compañía minera Sierra Miranda que se encuentra en proceso de quiebra.

<sup>3</sup>Corresponde a pagos seguros generales por daños a la infraestructura contratados por la Sociedad.

## Nota 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los períodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-09-2020	31-12-2019
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	27.510.103	19.068.959
Préstamos empleados	281.184	484.241
Otras cuentas por cobrar <sup>1</sup>	1.336.120	1.676.214
Deterioro de la cartera <sup>2</sup>	(4.871.148)	(3.186.379)
<b>Total corriente</b>	<b>24.256.259</b>	<b>18.043.035</b>
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	1.302.004	1.443.739
Anticipo IAS	151.288	170.080
Inversiones No Remuneradas <sup>3</sup>	20.082.898	19.084.757
<b>Total no corriente</b>	<b>21.536.190</b>	<b>20.698.576</b>
<b>Total</b>	<b>45.792.449</b>	<b>38.741.611</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Los deudores servicios públicos, corresponden a la facturación por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas, servicios de construcción e ingeniería, y otros servicios, 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.



<sup>1</sup>Otras cuentas por cobrar está compuesto por:

Otras cuentas por cobrar	30-09-2020	31-12-2019
Organismos externos de recaudación	418.900	755.693
Cuentas por cobrar provenientes Fusión ADASA-AWT	332.042	332.042
Cobro a Minera Sierra Miranda (Proceso Quiebra)(a)	246.088	246.088
Depósitos en Garantía	151.949	151.949
Otros	187.141	190.442
<b>Total</b>	<b>1.336.120</b>	<b>1.676.214</b>

Miles de pesos Chilenos.-

(a) Cobro a Minera Sierra Miranda, en el proceso de quiebra que ADASA mantiene con Minera Sierra Miranda, el síndico informa a la Junta de Acreedores, la existencia de oferta por los activos existentes en el proceso (por Bergbau Wagen SpA), ADASA tiene hipoteca de derechos de aguas por 4 l/s, estos fueron evaluados en US\$ 400.000, estableciendo su pago una vez concluida la escritura pública de compraventa, cesión y transferencias de todos y cada uno de los bienes y derechos.

<sup>2</sup>Deterioro de cartera está compuesto por:

Deterioro de cartera	30-09-2020	31-12-2019
Saldo Inicial	(3.186.379)	(3.304.041)
<b>Movimientos del periodo:</b>		
Deudores comerciales (a)	(1.684.769)	506.327
Otras cuentas por cobrar (b)	-	(388.665)
<b>Total</b>	<b>(4.871.148)</b>	<b>(3.186.379)</b>

Miles de pesos Chilenos.-

(a) Al 30 de septiembre de 2020, la estimación de incobrabilidad clientes comerciales (regulados y no regulados) es por M\$1.684.769, (incluye provisión efectos correspondientes a la pandemia COVID19 por aprox. M\$1.368.000, principalmente a clientes regulados). Al 31 de diciembre 2019 el valor positivo de M\$506.327, corresponde a valores provenientes de liberación de estimación de incobrabilidad.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, otras cuentas por cobrar incluye provisión de deterioro cobro a Minera Sierra Miranda (proceso de quiebra) por M\$246.088.- y depósitos en garantías por M\$142.577. Al 30 de junio de 2020 no existe deterioro en este concepto.

<sup>3</sup>Inversiones No Remuneradas

La Sociedad ha reconocido bajo el rubro “Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar”, aquella parte de las inversiones en obras de infraestructura sanitaria e inversiones, afectas a los términos de cláusula Quincuagésima tercera del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias en la Región de Antofagasta (en adelante=CDT). Esta cláusula, establece que Econssa Chile S.A. (La Empresa) pagará a Aguas de Antofagasta S.A. (El Operador) al término del plazo del CDT, una cantidad de dinero en moneda nacional por aquella parte de las inversiones en obras e instalaciones no remuneradas dentro del plazo de contrato.

Las inversiones que realiza el operador, son remuneradas mediante el cobro de tarifas que autoriza la Superintendencia de Servicios Sanitarios, de acuerdo a la normativa vigente. Estas tarifas se determinan asumiendo que las empresas sanitarias proporcionan en forma eficiente los servicios sanitarios requeridos por la población y considerando un horizonte de evaluación de treinta y cinco años.

En atención a que el CDT tiene un plazo fijo (30 años), podrían existir inversiones realizadas por la Sociedad, y necesarias para la prestación eficiente del servicio sanitario, que podrían no ser totalmente remuneradas por las tarifas.

Debido a lo anterior, aquellos activos e inversiones que no sean remunerados vía tarifa en el período de la Concesión, son registrados como cuenta por cobrar. Al 30 de septiembre de 2020, el valor nominal

estimado de la cuenta por cobrar se determinó en M\$38.617.732.- (UF 1.345.198.-) al término del contrato en diciembre de 2033, el cual se presenta a su valor actual de M\$20.082.898.- descontado a una tasa nominal de 5,06% y se presenta en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

En los procedimientos de cálculo que establece el CDT, se utilizan conceptos contenidos en Ley de Tarifas, su Reglamento y modificaciones, en especial en cuanto a los montos de inversión, precios, criterios y parámetros de eficiencia de la empresa modelo. Lo indicado en punto 5 cláusula 53 CDT, se indica que para los efectos de aplicar las formulas estipuladas en esta cláusula, los montos de las inversiones son en UF o en el concepto que lo reemplace.

La Sociedad a la fecha de los presentes estados financieros intermedios, presenta los siguientes montos de inversiones que estima deberán ser reembolsados por Eonssa a la fecha de finalización del CDT (cláusula 53):

Año Inversión	Inversión por cobrar a Eonssa	
	30-09-2020	31-12-2019
	Valor presente	Valor presente
2004	153.042	145.435
2005	83.276	79.137
2006	657.843	625.147
2007	330.887	314.441
2008	883.740	839.817
2009	1.540.546	1.463.979
2010	451.476	429.037
2011	210.999	200.512
2012	31.980	30.391
2013	965.518	917.530
2014	913.603	868.196
2015	3.586.390	3.408.143
2016	7.869.503	7.478.380
2017	2.404.095	2.284.612
<b>Totales</b>	<b>20.082.898</b>	<b>19.084.757</b>

Miles de pesos Chilenos.-

### Cartera de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netos:

Presentación 2020

Deudas comerciales y otra cuentas por cobrar	No vencido	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-360	360 y más	Total
Deudas comerciales	10.881.250	1.205.216	383.000	288.761	306.563	220.989	363.946	2.448.005	2.793.119	18.890.849
Deterioro de cartera	(1.413)	(2.078)	(9.334)	(19.078)	(36.765)	(77.958)	(139.866)	(1.834.794)	(2.749.862)	(4.871.148)
Activos del contrato (Provisión ventas comerciales)	8.619.254	-	-	-	-	-	-	-	-	8.619.254
Otras cuentas por cobrar	887.225	-	-	-	-	-	-	-	730.079	1.617.304
<b>Total</b>	<b>20.386.316</b>	<b>1.203.138</b>	<b>373.666</b>	<b>269.683</b>	<b>269.798</b>	<b>143.031</b>	<b>224.080</b>	<b>613.211</b>	<b>773.336</b>	<b>24.256.259</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Presentación 2019

Deudas comerciales y otra cuentas por cobrar	No vencido	1-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-360	360 y más	Total
Deudas comerciales	5.684.104	1.563.251	428.190	136.523	109.603	61.453	76.851	274.511	2.242.124	10.576.610
Deterioro de cartera	(53.700)	(34.725)	(44.350)	(34.971)	(58.531)	(38.682)	(38.643)	(234.813)	(2.647.964)	(3.186.379)
Activos del contrato (Provisión ventas comerciales)	8.492.349	-	-	-	-	-	-	-	-	8.492.349
Otras cuentas por cobrar	1.430.376	-	-	-	-	-	-	-	730.079	2.160.455
<b>Total</b>	<b>15.553.129</b>	<b>1.528.526</b>	<b>383.840</b>	<b>101.552</b>	<b>51.072</b>	<b>22.771</b>	<b>38.208</b>	<b>39.698</b>	<b>324.239</b>	<b>18.043.035</b>

Miles de pesos Chilenos.-

### Estimación deterioro de cartera

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los deudores comerciales se valorizan al costo amortizado y se someten a un modelo de pérdidas crediticias esperadas para determinar su deterioro de valor, dicho modelo se basa en un enfoque simplificado que estima las pérdidas crediticias para toda la vida del activo.

Para la aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas se determinaron dos variables de agrupación en función del riesgo, éstas son morosidad y tipo de instalación. Por otra parte, además de considerar información histórica, se consideraron factores macroeconómicos (crecimiento de población urbana y variación de IPC) como proyecciones futuras y, se incluye el valor del dinero en el tiempo a través de la tasa de costo de capital.

El valor reconocido en resultado del período por este concepto fue M\$1.737.807. (Compuesto por M\$1.684.769 provenientes de la estimación de incobrabilidad y M\$53.038 correspondiente a castigo directo de deudores). Al 31 de diciembre 2019 el valor fue de M\$57.966.- (compuesto por M\$-506.327.- provenientes de liberación de estimación de incobrabilidad, M\$388.665.- provenientes de deterioro de otras cuentas por cobrar y M\$175.628.- correspondiente a castigo directo de deudores).

#### Deudas Comerciales

El análisis de los deudores comerciales por servicios público, para la cartera repactada y cartera no repactada, es el siguiente:

Antigüedad de las cuentas por cobrar, por tipo de cartera	30-09-2020						31-12-2019					
	Cartera no Repactada		Cartera Repactada		Total Cartera Bruta		Cartera no Repactada		Cartera Repactada		Total Cartera Bruta	
	Número de Clientes	Monto Bruto M\$	Número de Clientes	Monto Bruto M\$	Número de Clientes	Monto Bruto M\$	Número de Clientes	Monto Bruto M\$	Número de Clientes	Monto Bruto M\$	Número de Clientes	Monto Bruto M\$
No vencido	54.573	18.411.252	2.508	1.089.252	57.081	19.500.504	60.223	13.488.090	2.253	1.052.300	62.476	14.540.390
1-30 días	25.737	1.166.419	1.092	38.797	26.829	1.205.216	28.967	1.507.180	1.709	56.071	30.676	1.563.251
31-60 días	4.023	370.033	254	12.967	4.277	383.000	3.935	404.403	453	23.787	4.388	428.190
61-90 días	1.764	281.318	111	7.443	1.875	288.761	1.454	125.386	185	11.137	1.639	136.523
91-120 días	1.365	296.738	115	9.825	1.480	306.563	871	97.962	173	11.641	1.044	109.603
121-150 días	1.374	211.391	120	9.598	1.494	220.989	569	54.217	75	7.236	644	61.453
151-180 días	1.373	338.340	236	25.606	1.609	363.946	320	72.374	38	4.477	358	76.851
181-360 días	5.935	2.262.990	1.341	185.015	7.276	2.448.005	1.438	244.610	191	29.901	1.629	274.511
360 días y más	3.972	2.663.316	428	129.803	4.400	2.793.119	3.273	1.812.465	191	65.722	3.464	1.878.187
<b>Total</b>	<b>100.116</b>	<b>26.001.797</b>	<b>6.205</b>	<b>1.508.306</b>	<b>106.321</b>	<b>27.510.103</b>	<b>101.050</b>	<b>17.806.687</b>	<b>5.268</b>	<b>1.262.272</b>	<b>106.318</b>	<b>19.068.959</b>

## Nota 7. Inventarios corrientes

El siguiente es el detalle de los inventarios:

Inventarios	30-09-2020	31-12-2019
Productos químicos	656.933	284.618
Medidores y repuestos de medición	395.287	280.017
Vestuarios calzados y Elemento protección Personal	177.661	73.196
Materiales y útiles diversos	161.364	123.916
Petroleo industrial	69.669	26.196
Petroleo Storage	70.695	43.497
Otros	76.243	61.545
<b>Total inventarios</b>	<b>1.607.852</b>	<b>892.985</b>

Miles de pesos Chilenos .-

El costo total de los inventarios reconocidos como resultado al 30 de septiembre de 2020, ascendieron a M\$3.303.527.- Entre ellos destacan productos químicos para el proceso de desalación y purificación de agua. 31 de diciembre de 2019 fue de M\$3.862.320.-

## Nota 8. Activos por impuestos corrientes

### 8.1 Disposiciones fiscales

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

- La tasa nominal del impuesto sobre la renta a las ganancias para el año comercial 2020 (y en adelante) es de 27%.

## 8.2 Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos 30 de septiembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Impuesto de renta y complementarios	30-09-2020	%	30-09-2019	%
Resultado antes de impuestos	25.781.109		19.486.450	
Impuesto renta legal	6.960.899		5.261.342	
Más partidas que incrementan la renta	65.251.181		53.016.653	
Menos partidas que disminuyen la renta	(217.758.795)		(197.741.505)	
<b>Renta líquida ordinaria del ejercicio</b>	<b>(126.726.505)</b>		<b>(125.238.402)</b>	
<b>Renta líquida gravable</b>	<b>(126.726.505)</b>		<b>(125.238.402)</b>	
<b>Tasa de impuesto de renta legal</b>	<b>27,0%</b>		<b>27,0%</b>	
Impuesto renta año anterior	1.294		8.360	
Impuestos diferidos	4.092.016		6.125.514	
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<b>4.093.310</b>		<b>6.133.874</b>	
<b>Detalle del gasto corriente y diferido</b>				
Impuesto corriente	1.294	0,01%	8.360	0,04%
Impuesto diferido	4.092.016	15,87%	6.125.514	31,43%
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>4.093.310</b>	<b>15,9%</b>	<b>6.133.874</b>	<b>31,4%</b>

Miles de pesos chilenos.-

## 8.3 Impuesto sobre la renta reconocido en ganancias o pérdidas

Los componentes más significativos del gasto por impuesto de renta a la fecha de corte son:

Impuesto sobre la renta	30-09-2020	30-09-2019
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>		
Ajustes reconocidos en el periodo actual relacionados con el impuesto sobre la renta corriente de periodos anteriores	1.294	8.360
<b>Gasto por impuestos sobre gastos no aceptados tributariamente</b>	<b>1.294</b>	<b>8.360</b>
<b>Impuesto diferido</b>		
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	4.092.016	6.125.514
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>4.092.016</b>	<b>6.125.514</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>4.093.310</b>	<b>6.133.874</b>

Miles de pesos chilenos.-

Las tasas utilizadas para la determinación del impuesto diferido, son:

Año	2020	2021 a 2025
Renta	27,0%	27,0%

## 8.4 Diferencias temporarias que no afectan el impuesto diferido

Agua de Antofagasta S.A. no presenta diferencias temporarias que no afectan el impuesto diferido.

El valor del activo o del pasivo del impuesto sobre la renta corriente, es el siguiente:

Concepto	30-09-2020	31-12-2019
Crédito por capacitación SENCE	53.611	62.176
Otros impuestos por recuperar -renta	92.723	89.096
<b>Total activo impuesto sobre la renta</b>	<b>146.334</b>	<b>151.272</b>

Miles de pesos chilenos.-

Durante el año 2020 no se ha realizado pago de PPM debido a que la Sociedad presenta pérdida tributaria, al igual que el año 2019.

## 8.5 Impuesto sobre la renta reconocido en otro resultado integral

El detalle del efecto impositivo correspondiente a cada componente del “otro resultado integral” del estado del resultado integral es el siguiente:

Otro resultado integral del estado de resultado integral	30-09-2020			30-09-2019		
	Bruto	Efecto impositivo	Neto	Bruto	Efecto impositivo	Neto
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	76.934	(20.772)	56.162	(320.959)	93.689	(227.270)
<b>Total</b>	<b>76.934</b>	<b>(20.772)</b>	<b>56.162</b>	<b>(320.959)</b>	<b>93.689</b>	<b>(227.270)</b>

Miles de pesos chilenos.-

## 8.6 Impuesto diferido

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

Impuesto diferido	30-09-2020	31-12-2019
Impuesto diferido activo	(41.983.798)	(40.599.566)
Impuesto diferido pasivo	45.046.830	47.733.841
<b>Total impuesto diferido neto</b>	<b>3.063.032</b>	<b>7.134.275</b>

Miles de pesos chilenos.-

El efecto neto en impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2020 respecto del 31 de diciembre 2019 es de M\$4.071.243. Esta variación afectó el resultado al 30 de septiembre de 2020 en M\$4.092.016. Adicionalmente, existe un cargo de M\$20.773, asociado al cálculo actuarial por IAS, monto que fue registrado en patrimonio.

### 8.6.1. Impuesto diferido activo

30 de septiembre de 2020:

Impuesto diferido activo	Saldo inicial	Cambios netos incluidos en el resultado	Reconocidos directamente a patrimonio	Saldo final
<b>Activos</b>				
Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	404.629	-	-	404.629
Pérdida Tributaria	34.195.817	88.832	-	34.284.649
<b>Pasivos</b>				
Provisiones	4.025.592	598.822	-	4.624.414
Ingresos Anticipados	79.659	(21.213)	-	58.446
Efecto aplicación NIIF 9	(274.137)	-	-	(274.137)
Beneficio a los empleados	429.779	-	(20.772)	409.007
Obligaciones Canon anual	539.008	(19.462)	-	519.546
Existencias a valor tributario	1.199.219	758.025	-	1.957.244
<b>Impuesto diferido activo</b>	<b>40.599.566</b>	<b>1.405.004</b>	<b>(20.772)</b>	<b>41.983.798</b>

Miles de pesos chilenos.-

31 de diciembre de 2019:

Impuesto diferido activo	Saldo inicial	Cambios netos incluidos en el resultado	Reconocidos directamente a patrimonio	Saldo final
<b>Activos</b>				
Propiedades, planta y equipo	249.391	(249.391)	-	-
Cuentas por cobrar	404.629	-	-	404.629
Pérdida Tributaria	31.637.062	2.259.332	299.423	34.195.817
<b>Pasivos</b>				
Provisiones	3.865.716	426.493	(266.617)	4.025.592
Ingresos Anticipados	71.050	8.609	-	79.659
Castigos incobrables	140.065	-	(140.065)	-
Efecto aplicación NIIF 9	(274.137)	-	-	(274.137)
Beneficio a los empleados	34.987	-	394.792	429.779
Obligaciones Canon anual	543.679	(4.671)	-	539.008
Existencias a valor tributario	1.212.928	33.556	(47.265)	1.199.219
<b>Impuesto diferido activo</b>	<b>37.885.370</b>	<b>2.473.928</b>	<b>240.268</b>	<b>40.599.566</b>

Miles de pesos chilenos.-

### 8.6.2. Impuesto diferido pasivo

30 de septiembre de 2020:

Impuesto diferido pasivo	Saldo inicial	Combinación de negocios	Cambios netos incluidos en el resultado	Reconocidos directamente a patrimonio	Saldo final
<b>Activos</b>					
Propiedades, planta y equipo	3.905.033	-	(56.961)	-	3.848.072
Intangibles	(11.108.151)	-	1.157.816	-	(9.950.335)
Cuentas por cobrar	(237.410)	-	140.311	-	(97.099)
<b>Pasivos</b>					
Servidumbres	(15.071)	-	-	-	(15.071)
PPA (Power Purchase Agreement)	(38.522.848)	2.164.635	-	-	(36.358.213)
Softwares	(133.335)	-	18.573	-	(114.762)
Activo Canon anual concesión	(455.504)	-	24.402	-	(431.102)
Existencias a valor financiero	(1.166.555)	-	(761.765)	-	(1.928.320)
<b>Impuesto diferido pasivo</b>	<b>(47.733.841)</b>	<b>2.164.635</b>	<b>522.376</b>	<b>-</b>	<b>(45.046.830)</b>
<b>Total impuesto diferido activo/pasivo</b>	<b>(7.134.275)</b>	<b>2.164.635</b>	<b>1.927.380</b>	<b>(20.772)</b>	<b>(3.063.032)</b>

Miles de pesos chilenos.-

31 de diciembre de 2019:

Impuesto diferido pasivo	Saldo inicial	Combinación de negocios	Cambios netos incluidos en el resultado	Reconocidos directamente a patrimonio	Saldo final
<b>Activos</b>					
Propiedades, planta y equipo	2.383.933	-	1.521.100	-	3.905.033
Intangibles	(11.014.080)	-	(1.543.789)	1.449.718	(11.108.151)
Cuentas por cobrar	(350.008)	-	112.598	-	(237.410)
<b>Pasivos</b>					
Servidumbres	(15.071)	-	-	-	(15.071)
PPA (Power Purchase Agreement)	(41.264.549)	2.741.701	-	-	(38.522.848)
Softwares	(3.539)	-	(129.796)	-	(133.335)
Activo Canon anual concesión	(488.040)	-	32.536	-	(455.504)
INR por cobrar	(2.334.857)	-	2.334.857	-	-
Existencias a valor financiero	(1.133.915)	-	(32.640)	-	(1.166.555)
<b>Impuesto diferido pasivo</b>	<b>(54.220.126)</b>	<b>2.741.701</b>	<b>2.294.866</b>	<b>1.449.718</b>	<b>(47.733.841)</b>
<b>Total impuesto diferido activo/pasivo</b>	<b>(16.334.756)</b>	<b>2.741.701</b>	<b>4.768.794</b>	<b>1.689.986</b>	<b>(7.134.275)</b>

Miles de pesos chilenos.-

## 8.7 Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes

Impuesto a la renta	30-09-2020	31-12-2019
Provisión de Impuesto por Gasto Rechazado	-	20.000
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>

Miles de pesos chilenos.-

Al 30 de septiembre de 2020 no se registra provisión de impuesto a la renta debido a que la Sociedad se encuentra con pérdida tributaria.

## Nota 9. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

Intangibles	30-09-2020	31-12-2019
Otros intangibles	558.604.492	532.421.019
Amortización acumulada y deterioro de valor	(178.487.335)	(160.846.107)
<b>Total activos intangibles</b>	<b>380.117.157</b>	<b>371.574.912</b>

Miles de pesos Chilenos.-

El movimiento del costo, la amortización y el deterioro de los activos intangibles se detalla a continuación:

2020	Terrenos M\$	Construcciones en curso <sup>1</sup> M\$	Derecho y Bienes Concesionados M\$	Relaciones Contractuales M\$	Bienes Planta Desaladora M\$	Ampliación Planta Desaladora M\$	Servidumbres M\$	Total M\$
Saldo inicial costo	655.344	79.714.103	296.439.978	98.849.461	26.197.458	30.508.857	55.819	532.421.019
Adiciones <sup>2</sup>	-	22.962.424	4.443.062	-	-	-	-	27.405.486
Transferencias (-/+)	-	(9.548.966)	6.435.666	-	-	2.906.448	-	(206.852)
Disposiciones (-)	-	-	(2.544)	-	-	-	-	(2.544)
Otros cambios	-	(466.248)	(546.369)	-	-	-	-	(1.012.617)
<b>Saldo final costo</b>	<b>655.344</b>	<b>92.661.313</b>	<b>306.769.793</b>	<b>98.849.461</b>	<b>26.197.458</b>	<b>33.415.305</b>	<b>55.819</b>	<b>558.604.492</b>
Saldo inicial amortización acumulada y deterioro	-	-	(121.773.567)	(24.367.113)	(8.605.707)	(6.099.720)	-	(160.846.107)
Amortización del periodo	-	-	(10.715.690)	(3.987.040)	(881.292)	(2.059.614)	-	(17.643.636)
Transferencias (-/+)	-	-	(40)	-	-	-	-	(40)
Disposiciones (-)	-	-	2.448	-	-	-	-	2.448
<b>Saldo final amortización acumulada y deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(132.486.849)</b>	<b>(28.354.153)</b>	<b>(9.486.999)</b>	<b>(8.159.334)</b>	<b>-</b>	<b>(178.487.335)</b>
<b>Saldo final activos intangibles neto</b>	<b>655.344</b>	<b>92.661.313</b>	<b>174.282.944</b>	<b>70.495.308</b>	<b>16.710.459</b>	<b>25.255.971</b>	<b>55.819</b>	<b>380.117.157</b>

Miles de pesos Chilenos.-

2019	Terrenos M\$	Construcciones en curso <sup>1</sup> M\$	Derecho y Bienes Concesionados M\$	Relaciones Contractuales M\$	Bienes Planta Desaladora M\$	Ampliación Planta Desaladora M\$	Servidumbres M\$	Total M\$
Saldo inicial costo	368.765	48.924.559	286.483.712	98.849.461	26.197.458	24.974.898	55.819	485.854.672
Adiciones <sup>2</sup>	-	50.440.339	5.719.778	-	-	-	-	56.160.117
Transferencias (-/+)	286.579	(19.282.436)	14.370.034	-	-	5.727.279	-	1.101.456
Disposiciones (-)	-	(107.601)	(10.621)	-	-	(193.320)	-	(311.542)
Disposición por traspaso a INR	-	-	(9.111.208)	-	-	-	-	(9.111.208)
Otros cambios	-	(260.758)	(1.011.717)	-	-	-	-	(1.272.475)
<b>Saldo final costo</b>	<b>655.344</b>	<b>79.714.103</b>	<b>296.439.978</b>	<b>98.849.461</b>	<b>26.197.458</b>	<b>30.508.857</b>	<b>55.819</b>	<b>532.421.019</b>
Saldo inicial amortización acumulada y deterioro	-	-	(113.079.764)	(19.051.060)	(1.900.776)	(3.457.017)	-	(137.488.617)
Amortización del periodo	-	-	(14.092.801)	(5.316.053)	(1.305.933)	(2.642.703)	-	(23.357.490)
Transferencias (-/+)	-	-	5.398.998	-	(5.398.998)	-	-	-
<b>Saldo final amortización acumulada y deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(121.773.567)</b>	<b>(24.367.113)</b>	<b>(8.605.707)</b>	<b>(6.099.720)</b>	<b>-</b>	<b>(160.846.107)</b>
<b>Saldo final activos intangibles neto</b>	<b>655.344</b>	<b>79.714.103</b>	<b>174.666.410</b>	<b>74.482.348</b>	<b>17.591.751</b>	<b>24.409.137</b>	<b>55.819</b>	<b>371.574.912</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Incluye construcciones segmentadas en unidades activables como: Reposición de redes de alcantarillado y agua potable, construcción y ampliación de Planta Desaladora, Plantas elevadoras de aguas potables y servidas, entre otros.

<sup>2</sup>Incluye las compras, desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento de activos intangibles. Además, incluye la activación de obras en curso de acuerdo a CINIIF12 concesiones de servicios según lo indicado en contrato de transferencia.

Los principales proyectos en construcción que se tienen son los siguientes:

Proyecto	30-09-2020	31-12-2019
Desalación <sup>1</sup>	43.965.823	37.350.225
Redes Agua Potable	8.065.331	9.211.554
Coletores y redes alcantarillado	6.111.409	6.671.959
Estanque de Agua	6.870.114	6.215.417
Conducciones en agua potable	8.228.976	5.735.336
Plantas elevadoras de aguas servidas	5.992.617	4.643.581
Planta de Tratamiento de Agua Potable	2.931.569	3.373.489
Plantas elevadoras de agua potable	3.590.490	2.086.845
Sistemas de información y equipamiento	2.640.720	1.261.076
Captaciones de agua superficial y pozo	1.743.197	1.062.681
Otros	2.521.067	2.101.940
<b>Total</b>	<b>92.661.313</b>	<b>79.714.103</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup> Incluye Planta Desaladora Tocopilla, Planta Desaladora Norte y Planta Desaladora Taltal.

El valor libros a la fecha de corte y el periodo restante de amortización para activos significativos es:

Activos intangibles significativos	Vida útil	Periodo restante de amortización	30-09-2020	31-12-2019
Derecho y Bienes concesionados	definida	13	174.282.944	174.666.410
Relaciones contractuales	definida	13	70.495.308	74.482.348
Ampliaciones Planta Desaladora	definida	13	25.255.971	24.409.137
Bienes Planta Desaladora	definida	13	16.710.459	17.591.751

Miles de pesos Chilenos.-

Por definición una servidumbre es el derecho real, perpetuo o temporario sobre un inmueble ajeno, en virtud del cual se puede hacer uso de él, o ejercer ciertos derechos de disposición, o bien impedir que el propietario ejerza algunos de sus derechos de propiedad. En la Sociedad las servidumbres no se tratan de modo individual, ya que éstas se constituyen para proyectos de servicios públicos, donde prevalece el interés general sobre el particular, considerando que el objetivo es mejorar la calidad de vida de la comunidad.

Activos intangibles con vida útil indefinida	30-09-2020	31-12-2019
Otros activos intangibles		
Servidumbres	55.819	55.819
<b>Total activos intangibles con vida útil indefinida</b>	<b>55.819</b>	<b>55.819</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no presenta deterioro en sus activos intangibles.

## Nota 10. Plusvalía

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la plusvalía adquirida es:

Plusvalía	30-09-2020	31-12-2019
Plusvalía	344.150.020	344.150.020
<b>Total Plusvalía</b>	<b>344.150.020</b>	<b>344.150.020</b>

Miles de pesos Chilenos.-



La mencionada plusvalía se reconoce de acuerdo a NIIF 3 y se genera producto de la combinación de negocios generada en reorganización empresarial de EPM Chile S.A, realizada el 23 de diciembre de 2015, en el que simultáneamente unificó a Inversiones y Asesorías Corvina S.A. con sus filiales (Inversiones y Asesorías Pascua S.A. e Inversiones y Asesorías Hanover S.A.). Este activo es de vida útil indefinida por lo que no se le aplica amortización y se aplica una prueba de deterioro en cada cierre anual o cuando exista algún indicio de esto.

La plusvalía relacionada con dicha adquisición es sometida a pruebas de deterioro de acuerdo a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera. La Sociedad en su conjunto, se ha definido como una UGE, sin identificar Segmentos de Negocios que la compongan.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad sobre la base de evaluación de los flujos de caja descontados determinados no presenta deterioro de la plusvalía.

## Nota 11. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Concepto	30-09-2020	31-12-2019
Costo	11.784.274	11.747.341
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(9.122.007)	(8.597.221)
<b>Total</b>	<b>2.662.267</b>	<b>3.150.120</b>

Miles de pesos Chilenos.-

El movimiento del costo, la depreciación y deterioro de las propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

2020	Maquinaria y Equipo M\$	Equipos de comunicación y computación M\$	Muebles y Enseres y equipos de oficina M\$	Otras propiedades, planta y equipo <sup>1</sup> M\$	Total M\$
Saldo inicial del costo	8.272.872	2.687.230	723.518	63.721	11.747.341
Transferencias <sup>2</sup>	29.677	123.931	11.220	42.024	206.852
Disposiciones (-)	(15.826)	(48.756)	(104.724)	(613)	(169.919)
<b>Saldo final del costo</b>	<b>8.286.723</b>	<b>2.762.405</b>	<b>630.014</b>	<b>105.132</b>	<b>11.784.274</b>
Saldo inicial de la depreciación acumulada y deterioro de valor	(5.646.526)	(2.291.031)	(599.996)	(59.668)	(8.597.221)
Depreciación del periodo	(405.415)	(220.016)	(31.602)	(31.995)	(689.028)
Transferencias <sup>2</sup>	40	-	-	-	40
Disposiciones (-)	13.695	47.084	102.860	563	164.202
<b>Saldo final depreciación acumulada y deterioro de valor</b>	<b>(6.038.206)</b>	<b>(2.463.963)</b>	<b>(528.738)</b>	<b>(91.100)</b>	<b>(9.122.007)</b>
<b>Total saldo final propiedades, planta y equipo neto</b>	<b>2.248.517</b>	<b>298.442</b>	<b>101.276</b>	<b>14.032</b>	<b>2.662.267</b>

Miles de pesos Chilenos.-

2019	Maquinaria y Equipo M\$	Equipos de comunicación y computación M\$	Muebles y Enseres y equipos de oficina M\$	Otras propiedades, planta y equipo <sup>1</sup> M\$	Total M\$
Saldo inicial del costo	6.982.771	2.343.196	595.881	2.804.812	12.726.660
Adiciones	-	-	-	127.671	127.671
Transferencias <sup>2</sup>	1.290.101	344.034	127.637	(2.863.229)	(1.101.457)
Disposiciones (-)	-	-	-	(5.533)	(5.533)
<b>Saldo final del costo</b>	<b>8.272.872</b>	<b>2.687.230</b>	<b>723.518</b>	<b>63.721</b>	<b>11.747.341</b>
Saldo inicial de la depreciación acumulada y deterioro de valor	(3.306.846)	(1.907.335)	(510.211)	(1.689.238)	(7.413.630)
Depreciación del periodo	(566.504)	(383.696)	(89.785)	(143.606)	(1.183.591)
Transferencias (-/+)	(1.773.176)	-	-	1.773.176	-
<b>Saldo final depreciación acumulada y deterioro de valor</b>	<b>(5.646.526)</b>	<b>(2.291.031)</b>	<b>(599.996)</b>	<b>(59.668)</b>	<b>(8.597.221)</b>
<b>Total saldo final propiedades, planta y equipo neto</b>	<b>2.626.346</b>	<b>396.199</b>	<b>123.522</b>	<b>4.053</b>	<b>3.150.120</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Sociedad no presenta indicios de deterioro.

<sup>1</sup>Incluye como relevante, entre otros materiales e instrumentos de medición para laboratorio de calidad del agua.

<sup>2</sup>Las transferencias corresponde a traspasos de maquinarias y equipos provenientes de la cuenta obra en construcción, clasificado en el grupo de intangible.

## Nota 12. Otros pasivos financieros

El siguiente es el detalle del valor en libros de los créditos y préstamos:

Otros pasivos financieros	30-09-2020	31-12-2019
<b>Corriente</b>		
Préstamos banca comercial	8.253.726	8.207.632
Canon Anual operación Concesión CP	168.059	167.782
<b>Total otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>8.421.785</b>	<b>8.375.414</b>
<b>No corriente</b>		
Préstamos banca comercial	302.355.569	302.491.688
Canon Anual operación Concesión LP	1.756.185	1.828.545
<b>Total otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>304.111.754</b>	<b>304.320.233</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>312.533.539</b>	<b>312.695.647</b>

Miles de pesos Chilenos.-

El detalle de los créditos y préstamos por entidad es el siguiente:

Entidad o préstamo	Moneda Original	Fecha inicial	Plazo	Tasa de interés nominal	30-09-2020			31-12-2019				
					TIR	Valor nominal	Valor costo amortizado	Valor Total	TIR	Valor nominal	Valor costo amortizado	Valor Total
Préstamos Bancarios Banco Estado Fase 2	UF	14-01-2015	120	2,90%	1,51%	25.810.654	24.115.996	24.115.996	1,51%	42.331.230	28.859.954	28.859.954
Lineas de crédito Banco Estado	UF	18-10-2018	60	4,74%	1,42%	99.568.685	97.054.403	97.054.403	1,42%	92.500.000	95.474.306	95.474.306
Lineas de crédito Banco Scotiabank	UF	18-10-2018	60	4,74%	1,50%	194.315.016	189.438.896	189.438.896	1,50%	180.520.000	186.362.125	186.362.125
Canon Anual operación Concesión	UF					2.755.954	1.924.244	1.924.244		2.846.137	1.996.327	1.996.327
Tarjetas de crédito Banco BICE	Pesos									2.935		2.935
<b>Total</b>						<b>322.450.309</b>	<b>312.533.539</b>	<b>312.533.539</b>		<b>326.964.281</b>	<b>312.692.712</b>	<b>312.695.647</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Los intereses pagados por operaciones de crédito al 30 de septiembre de 2020 es de M\$1.959.909.- para el mismo periodo 2019 fue de M\$2.972.306 y 31 diciembre de 2019 M\$4.092.189.

Covenants financieros y obligaciones por préstamos bancarios.

Las obligaciones financieras contraídas por la Sociedad con Banco Scotiabank Chile y Banco del Estado de Chile, tanto en sus porciones corrientes como no corrientes, están afectas al cumplimiento de ciertos covenants financieros. Los principales son:

- Mantener todos los activos, propiedades, marcas, permisos, derechos, franquicias, concesiones o patentes que sean necesarios para el normal desarrollo de sus negocios, incluyendo los activos productivos propios.
- Entregar al banco copia de sus estados financieros anuales y conjuntamente con éstos un certificado de cumplimiento de las obligaciones establecidas, suscrito por su Gerente General o su Gerente de Administración y Finanzas, dentro de los primeros cuatro meses del cada año. además entregar los EEFF no auditados cada trimestre junto con un certificado de cumplimiento de las obligaciones establecidas, finalmente además entregar un certificado semestralmente firmado por el Gerente General o Gerente de Finanzas con el cálculo de las razones financieras.
- Mantener una deuda financiera menor a M\$338.680.000.
- Deuda Financiera Neta / EBITDA  $\leq$  5.5x.
- EBITDA/Gastos Financieros  $\geq$  2.5x.
- Limitaciones al cambio de propiedad: Empresas Públicas de Medellín E.S.P. debe mantener al menos el 50,1% de acciones del deudor directa o indirectamente y designar la mayoría de los miembros de su directorio. En caso de producirse un cambio de propiedad los acreedores podrán acelerar el crédito.

Análisis de cumplimiento (Medición al 31 de diciembre 2019):

31-12-2019 M\$	Deuda financiera M\$	Razón deuda /Ebitda	Razón Ebitda/Costos Financieros
Obligaciones	< \$338.680.000	$\leq$ 5.5x	$\geq$ 2.5x
Cálculo Covenants	312.695.647	4,84	15,92

Durante el período contable, la Sociedad no ha incumplido el pago del principal e intereses de sus préstamos.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios la Sociedad no ha incurrido en incumplimiento de covenants financieros anteriormente mencionados.

## Nota 13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30-09-2020	31-12-2019
<b>Corriente</b>		
Adquisición de bienes y servicios	7.262.293	10.556.280
Acreedores	4.468.900	4.582.551
Impuesto por pagar (formulario N° 29)	1.399.023	793.361
<b>Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>13.130.216</b>	<b>15.932.192</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Al 30 de septiembre de 2020, el período medio de su pago es de 23 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor en libros.

Durante el período contable, la Sociedad no ha incumplido en el pago a los acreedores y otras cuentas por pagar.

## Nota 14. Otras provisiones

Provisiones

La conciliación de las provisiones al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Litigios	Provisión Cierre Capital de Trabajo	Total
Saldo inicial	1.678.168	6.454.889	8.133.057
Adiciones	1.794.542	391.039	2.185.581
Utilizaciones (-)	(895.835)	-	(895.835)
Reversiones	(21.675)	-	(21.675)
<b>Saldo final</b>	<b>2.555.200</b>	<b>6.845.928</b>	<b>9.401.128</b>
Corriente	2.555.200	-	2.555.200
No corriente	-	6.845.928	6.845.928
<b>Total</b>	<b>2.555.200</b>	<b>6.845.928</b>	<b>9.401.128</b>

Miles de pesos Chilenos.-

31 de diciembre de 2019:

Concepto	Litigios	Provisión Cierre Capital de Trabajo	Total
Saldo inicial	1.102.265	6.144.002	7.246.267
Adiciones	1.853.690	310.887	2.164.577
Utilizaciones (-)	(1.277.787)	-	(1.277.787)
<b>Saldo final</b>	<b>1.678.168</b>	<b>6.454.889</b>	<b>8.133.057</b>
Corriente	1.678.168	-	1.678.168
No corriente	-	6.454.889	6.454.889
<b>Total</b>	<b>1.678.168</b>	<b>6.454.889</b>	<b>8.133.057</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## 14.1 Litigios

Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios sancionatorios, judiciales, administrativos y causas civiles que surgen en la operación. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión es la probabilidad de ocurrencia que tenga la Sociedad cuando esta es demandada, la cual se consideran tres escenarios: Probable, Posible y remoto.

- Probable: Se considera que una obligación es “probable”, siempre que exista mayor posibilidad de que se presente el evento, es decir, cuando su ocurrencia supere el 50%.
- Posible: Se considera que una obligación es “posible”, siempre que exista una menor posibilidad de que se presente el evento, es decir, cuando su ocurrencia es menor del 50%. (Ver detalle Nota 39.2.1.)
- Remota: Se considera que una obligación es “remota”, cuando es prácticamente seguro que el evento no se va a presentar.

Los siguientes son los litigios reconocidos con base a lo indicado por nuestros abogados:

Tercero	Clasificación	Pretensión	Valor
12.050/272 Gobernación Marítima	Administrativo	45.000 pesos oro	397.839
12.050/201 Gobernación Marítima	Administrativo	45.000 pesos oro	397.839
Expediente sancionatorio SISS N° 4311-2020	Administrativo	500 UTA	304.718
Expediente sancionatorio SISS N° 4661-2020	Administrativo	420 UTA	255.590
16901/18-7 Morales y otros con ADASA y otros.	Judicial	M\$220.000.-	227.675
Expediente sancionatorio SISS N° 4601-2020	Administrativo	300 UTA	183.226
Expediente sancionatorio SISS N° 4635-2020	Administrativo	200 UTA	121.568
Expediente sancionatorio SISS N° 4259-2019	Administrativo	200 UTA	121.273
O-993-2018 Servicios Tirreno de Aguas Antofagasta	Judicial	M\$100.000.-	102.917
Expediente sancionatorio SISS N° 4527-2020	Administrativo	150 UTA	90.788
Expediente sancionatorio SISS N° 4223-2019	Administrativo	100 UTA	60.727
Expediente sancionatorio SISS N° 4584-2020	Administrativo	100 UTA	60.727
Expediente sancionatorio SISS N° 4222-2018	Administrativo	100 UTA	60.526
Expediente sancionatorio SISS N° 4593-2020	Administrativo	80 UTA	48.581
O-1138-2020 Balcasar/Full Glass	Judicial	M\$30.000.-	30.312
Expediente sancionatorio SISS N° 4400-2018	Administrativo	50 UTA	30.263
O-142-2019 Rivera con Omar Muñoz y ADASA.	Judicial	M\$11.000.-	11.602
T-61-2020 Pacuri con Consultora ambiental y servicios varios LTDA.	Judicial	M\$10.000.-	10.318
T-307-2020 Toledo/Proyecto Montajes Eléctricos y Construcción Ltda.	Judicial	M\$7.000.-	7.093
O-183-2020 Ramirez / Ayprev SPA	Judicial	M\$6.000.-	6.040
FO-0203-299 Aguas de Antofagasta	Administrativo	100 UTM	5.044
O-1392-2019 Vanegas con Ayprev SPA.	Judicial	M\$5.000.-	5.028
O-763-2020 Iribarren/Hamen y Roje Servicios Ltda.	Judicial	M\$4.500.-	4.572
O-528-2020 Saavedra /Plásticos Ceanol	Judicial	M\$4.000.-	4.023
12.050/8 Gobernación Marítima	Administrativo	400 pesos oro	3.607
12.050/61 Gobernación Marítima	Administrativo	150 pesos oro	1.382
O-1351-2019 Araya con Ezentis	Judicial	M\$1.000.-	1.023
12.050/13 Gobernación Marítima	Administrativo	100 pesos oro	899
<b>Total litigios reconocidos</b>			<b>2.555.200</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## 14.2 Provisión de cierre Capital de trabajo

La provisión por Devolución al término de la Concesión, está referida a la devolución del capital de trabajo existente al término del plazo de la concesión del Contrato de Transferencia de Concesión Sanitaria, suscrito entre la Sociedad y Econssa Chile S.A. Este monto está compuesto por cuentas por cobrar corto y largo plazo e inventarios.

#### 14. 3 Pagos estimados

La estimación de las fechas en las que la Sociedad considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con las provisiones incluidas en el estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:

Pagos estimados	Litigios	Provisión de cierre Capital de Trabajo	Total
2020	2.501.437	-	2.501.437
2021	53.763	-	53.763
2033	-	6.845.928	6.845.928
<b>Total</b>	<b>2.555.200</b>	<b>6.845.928</b>	<b>9.401.128</b>

Miles de pesos Chilenos.-

#### Nota 15. Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes

Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	30-09-2020	31-12-2019
Provisión de Impuesto por Gasto Rechazado	-	20.000
<b>Total Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>20.000</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Al 30 de septiembre de 2020 no se registra provisión de impuesto a la renta debido a que la Sociedad se encuentra con pérdida tributaria.

#### Nota 16. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad cuenta con 489 empleados distribuidos en 9 Directivos, 175 profesionales, 98 técnicos, 145 trabajadores calificados y 62 administrativos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad contaba con 453 empleados distribuidos en 6 Directivos, 165 profesionales, 89 técnicos, 124 trabajadores calificados y 69 administrativos.

El rubro de beneficios a empleados reconocidos a la fecha de corte, presenta la siguiente composición:

Provisiones por Beneficios a los empleados	30-09-2020	31-12-2019
<b>Corriente</b>		
Beneficios corto plazo	2.057.755	2.399.634
<b>Total beneficios a empleados corriente</b>	<b>2.057.755</b>	<b>2.399.634</b>
<b>No corriente</b>		
Beneficios post- empleo (IAS)	4.288.896	3.845.548
Beneficios largo plazo (Bono Antigüedad)	575.490	547.796
<b>Total beneficios a empleados no corriente</b>	<b>4.864.386</b>	<b>4.393.344</b>
<b>Total</b>	<b>6.922.141</b>	<b>6.792.978</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## 16. 1 Beneficios empleados de corto plazo

La composición de los beneficios a corto plazo es la siguiente:

Beneficios a corto plazo	30-09-2020	31-12-2019
Bono Gestión y Seguridad Operacional	1.315.073	1.754.423
Feriado Legal (Vacaciones)	709.800	625.568
Remuneraciones por pagar	32.882	19.643
<b>Total beneficios de corto plazo</b>	<b>2.057.755</b>	<b>2.399.634</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## 16. 2 Beneficios post-empleo

Comprende los planes de beneficios definidos y los planes de aportaciones definidas detalladas a continuación:

### Planes de beneficios definidos

Planes de beneficios definidos	IAS Convencionales		IAS Especial		Total	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
<b>Valor presente de obligaciones por beneficios definidos</b>						
Saldo inicial	3.739.983	2.284.745	105.565	114.115	3.845.548	2.398.860
Costo del servicio presente	518.303	454.140	-	-	518.303	454.140
Costo de servicio pasado	-	673.168	-	-	-	673.168
Ingresos o (gastos) por intereses	18.758	36.135	-	-	18.758	36.135
Supuestos por experiencia	(133.032)	368.654	-	-	(133.032)	368.654
Supuestos demográficos	12.913	(38.600)	-	-	12.913	(38.600)
Supuestos financieros	72.609	227.730	-	-	72.609	227.730
Diferencia en tipo de cambio	52.567	61.676	1.472	2.838	54.039	64.514
Pagos efectuados por el plan	(96.137)	(327.665)	(4.105)	(11.388)	(100.242)	(339.053)
<b>Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre</b>	<b>4.185.964</b>	<b>3.739.983</b>	<b>102.932</b>	<b>105.565</b>	<b>4.288.896</b>	<b>3.845.548</b>
<b>Total beneficios definidos</b>	<b>4.185.964</b>	<b>3.739.983</b>	<b>102.932</b>	<b>105.565</b>	<b>4.288.896</b>	<b>3.845.548</b>

Miles de pesos Chilenos.-

IAS Convencionales, la cual la Sociedad pagará una indemnización convencional equivalente a un mes de remuneración por cada año de antigüedad y fracción superior a 6 meses, sin topes, para todos aquellos trabajadores que hayan ingresado a la compañía antes del 28 de diciembre 2003, considerando para los efectos de este cálculo el tiempo prestado a las antecesoras legales de Aguas Antofagasta S.A.

IAS Especial, corresponde a una indemnización especial para aquellos trabajadores que provienen de la antigua empresa ESSAN.

Las principales suposiciones actuariales utilizadas para determinar las obligaciones por los planes de beneficios definidos, son las siguientes:

Supuestos	No Supervisor	Supervisor	No Supervisor	Supervisor
	2020	2020	2019	2019
Tasa de descuento (%)	0,42	0,42	0,66	0,66
Tasa de incremento salarial anual (%)	0,63	0,63	0,63	0,63
Tasa anual de despido (%)	4,28	0,65	4,24	0,65
Tasa anual de renuncia (%)	5,21	0,59	5,18	0,59
	CB H 2014 y RV M 2014		CB H 2014 y RV M 2014	

El siguiente cuadro recoge el efecto de una variación de más 1% y menos 1% en el incremento salarial, en la tasa de descuento y en el incremento de desvinculación sobre la obligación por planes de beneficios post-empleo definidos:

Supuestos	Aumento en la tasa de descuento en +1%	Disminución en la tasa de descuento en -1%	Aumento en incremento salarial en +1%	Disminución en incremento salarial en -1%	Aumento en incremento en desvinculación en +1%	Disminución en incremento en desvinculación en -1%
Efecto sobre la obligación por IAS	(286.286)	332.879	291.151	(176.872)	(222.979)	215.412
<b>Total beneficios Post-empleo</b>	<b>(286.286)</b>	<b>332.879</b>	<b>291.151</b>	<b>(176.872)</b>	<b>(222.979)</b>	<b>215.412</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Los métodos y supuestos utilizados para preparar los análisis de sensibilidad del valor presente de las obligaciones corresponden a la “unidad de crédito proyectada” valorizada mediante una simulación de Monte Carlo aplicada a un modelo computacional de asignación y cálculo de los beneficios. Para el cálculo del valor de la obligación por los beneficios se usó un esquema estrictamente proporcional de devengar los beneficios durante el período de vida laboral activa de cada trabajador, en atención a que las obligaciones calculadas no son transferidas a un fondo de inversión externo.

### 16.3 Beneficios empleados de largo plazo

Beneficios Largo plazo	Bono de antigüedad <sup>1</sup>	
	30-09-2020	31-12-2019
<b>Valor presente de obligaciones por otros beneficios de largo plazo</b>		
Saldo inicial	547.796	304.732
Costo del servicio presente	46.671	61.743
Costo del servicio pasado	-	220.138
Ingresos o (gastos) por intereses	2.747	4.820
Supuestos por experiencia	(84.550)	(23.628)
Supuestos demográficos	44.963	11.314
Supuestos financieros	10.163	23.419
Diferencia en tipo de cambio	7.700	8.226
Pagos efectuados por el plan	-	(62.968)
<b>Saldo final del valor presente de obligaciones</b>	<b>575.490</b>	<b>547.796</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Bono Antigüedad, corresponden al estímulo económico que la Sociedad le entrega al personal de la Sociedad como reconocimiento a los años de servicios prestados. Los trabajadores que durante año calendario cumplan cinco, diez, quince, veinte, veinticinco, treinta, treinta y cinco, cuarenta, cuarenta y cinco, cincuenta o cincuenta y cinco años de servicios.

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar las obligaciones por los planes de beneficios a empleados a largo plazo, son los siguientes:

Supuestos	No Supervisor	Supervisor	No Supervisor	Supervisor
	2020	2020	2019	2019
Tasa de descuento (%)	0,42	0,42	0,66	0,66
Tasa de incremento salarial anual (%)	0,63	0,63	0,63	0,63
Tasa anual de despido (%)	4,28	0,65	4,24	0,65
Tasa anual de renuncia (%)	5,21	0,59	5,18	0,59
	CB H 2014 y RV M 2014		CB H 2014 y RV M 2014	

El siguiente cuadro recoge el efecto de una variación de más 1% y menos 1% en el incremento salarial, en la tasa de descuento y en el incremento en el beneficio sobre la obligación por planes de beneficios de largo plazo:

Supuestos	Aumento en la tasa de descuento en +1%	Disminución en la tasa de descuento en -1%	Aumento en incremento salarial en +1%	Disminución en incremento salarial en -1%	Aumento en incremento en desvinculación en +1%	Disminución en incremento en desvinculación en -1%
Efecto sobre la obligación por Bono de Antigüedad	(40.226)	46.268	29.983	(17.062)	(79.426)	80.536
<b>Total beneficios de largo plazo</b>	<b>(40.226)</b>	<b>46.268</b>	<b>29.983</b>	<b>(17.062)</b>	<b>(79.426)</b>	<b>80.536</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Los métodos y supuestos utilizados para preparar los análisis de sensibilidad del valor presente de las obligaciones corresponden a la “unidad de crédito proyectada” valorizada mediante una simulación de Monte Carlo aplicada a un modelo computacional de asignación y cálculo de los beneficios. Para el cálculo del valor de la obligación por los beneficios se usó un esquema estrictamente proporcional de devengar los beneficios durante el período de vida laboral activa de cada trabajador, en atención a que las obligaciones calculadas no son transferidas a un fondo de inversión externo.

## Nota 17. Otros pasivos no financieros corrientes

La composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Otros pasivos no financieros	30-09-2020	31-12-2019
<b>Corriente</b>		
Provisión Dividendos mínimo <sup>1</sup>	-	6.902.968
Recaudaciones a favor de terceros <sup>2</sup>	693.506	707.945
Ingresos comerciales recibidos por anticipado	77.059	41.354
<b>Total otros pasivos no financieros, corriente</b>	<b>770.565</b>	<b>7.652.267</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup> Al 30 de septiembre de 2020, se efectuó la reversa de la provisión por dividendos mínimos registrada al 31 de diciembre de 2019 por M\$6.902.968, lo anterior producto del acuerdo alcanzado en la Junta Ordinaria de Accionistas realizada el 11 de marzo de 2020 en donde se acordó no entregar dividendos.

<sup>2</sup>Recaudaciones a favor de terceros, corresponden a recaudaciones realizadas a para las Sociedades ECONSSA y Tratacal, por concepto de facturación del servicio de tratamiento y disposición de las aguas servidas en las ciudades de Antofagasta y Calama prestado por esas Sociedades.

## Nota 18. Cuentas por cobrar y pagar partes relacionadas, corrientes y no corrientes

Aguas de Antofagasta S.A. es una Sociedad, cuya actividad es la construcción, y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas.

Se consideran partes relacionadas de Aguas de Antofagasta S.A., a Inversiones y Proyectos Hidrosur SpA.y EPM Chile S.A. Las transacciones entre la Sociedad y otras empresas relacionadas, se ajustan a condiciones de mercado.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta los siguientes saldos pendientes con empresas relacionadas.



Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes:

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	Corrientes	
						30-09-2020	31-12-2019
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	Accionista	Chile	Comisión por cobrar por venta a nombre de Inversiones y Proyectos Hidrosur Spa.	CLP	92.982	-
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	Accionista	Chile	Desembolsos por Proyectos de Capellán y Corydora por cobrar a Inversiones y Proyectos Hidrosur Spa.	CLP	12.507	-
Total cuentas por cobrar corrientes						105.489	-

Miles de pesos Chilenos.-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes:

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	Corrientes	
						30-09-2020	31-12-2019
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	Accionista	Chile	Cuentas por pagar por venta a nombre de Inversiones y Proyectos Hidrosur Spa.	CLP	427.703	-
Total cuentas por cobrar corrientes						427.703	-

Miles de pesos Chilenos.-

A continuación, se presenta el valor total de las transacciones realizadas por la Sociedad con sus partes relacionadas durante el período correspondiente:

Transacciones y saldos con partes relacionadas	Costos/ Gastos <sup>1</sup>	Valores por pagar <sup>2</sup>	Valores por cobrar <sup>3</sup>
<b>Honorarios Directores (Registro en Resultado)</b>			
30-09-2020	70.340	-	-
30-09-2019	44.001	-	-
<b>Personal clave de la gerencia de la empresa o de su controladora (Registro en Resultado):</b>			
30-09-2020	969.610	-	-
30-09-2019	834.753	-	-
<b>Otras partes relacionadas (Cuentas Corrientes):</b>			
30-09-2020	-	427.703	105.489

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Remuneración a la Junta Directiva y al personal clave de la Sociedad:

De conformidad con lo establecido en los Estatutos de Aguas de Antofagasta S.A., Sociedad absorbida, y en la Ley N° 18.046, se acordó que el Directorio percibiera una dieta por asistencia a cada sesión ordinaria, por el equivalente a 55 Unidades de Fomento y en el caso del Presidente del Directorio o quién lo reemplace, esta dieta corresponderá a 110 Unidades de Fomento, con un máximo de dos sesiones por mes. Al 30 de septiembre de 2020 el monto pagado es de M\$70.340 (al 30 de septiembre de 2019 fue M\$44.001).

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad cuenta con 9 ejecutivos principales. La remuneración total percibida el año 2020 por este tipo de ejecutivos, totalizó M\$969.610 (30 de septiembre de 2019 M\$834.753), que incluye salarios y bonificaciones por resultados de gestión.

Los montos revelados son los reconocidos como costo o gasto durante el período informado por compensación del personal gerencial clave.

<sup>2</sup>El valor de M\$427.703.- al 30 de septiembre de 2020 corresponde a cuentas por pagar por venta a nombre de Inversiones y Proyectos Hidrosur SPA.

<sup>3</sup>El valor de M\$105.489 corresponde a M\$92.983 por comisión por cobrar por venta a nombre de Inversiones y Proyectos Hidrosur SPA. y M\$12.507 por desembolsos en proyectos Capellán y Corydora por cobrar a Inversiones y Proyectos Hidrosur SPA.

Las transacciones entre la Sociedad y sus partes relacionadas, se realizan en condiciones equivalentes a las que existen en transacciones entre partes independientes, en cuanto a su objeto y condiciones.

## Transacciones comerciales

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	País de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Transacciones en M\$			
					30-09-2020		31-12-2019	
					Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo)/Abono
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	ACCIONISTA	Chile	Comisiones por cobrar	92.983	-	-	-
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	ACCIONISTA	Chile	Desembolsos por cobrar	12.507	-	-	-
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	ACCIONISTA	Chile	Recaudaciones por reembolsar	427.703	-	-	-
76.266.933-1	EPM CHILE S.A.-	ACCIONISTA MINORITARIO	Chile	Reembolso de Gastos	-	-	13.000	(13.000)
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	ACCIONISTA	Chile	Dividendos pagados	-	-	24.124.703	-
76.266.933-1	EPM CHILE S.A.-	ACCIONISTA MINORITARIO	Chile	Dividendos pagados	-	-	267.633	-
76.418.971-K	INVERSIONES Y PROYECTOS HIDROSUR SPA.-	ACCIONISTA	Chile	Dividendos pagados	-	-	3.819.626	-
76.266.933-1	EPM CHILE S.A.-	ACCIONISTA MINORITARIO	Chile	Dividendos pagados	-	-	42.374	-

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 19. Patrimonio

La Sociedad tiene su capital dividido en acciones.

Capital	Valor		Numero de acciones	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
Capital autorizado	341.008.346	341.008.346	553.068	553.068
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>341.008.346</b>	<b>341.008.346</b>	<b>553.068</b>	<b>553.068</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Las acciones emitidas no tienen valor nominal.

### 19. 1 Ganancias (pérdidas) acumuladas

El movimiento Ganancias (pérdidas) acumuladas durante el período fue:

Resultados retenidos	30-09-2020	31-12-2019
Saldo inicial	81.384.051	56.037.979
Ajuste neto gastos I.A.S. e Impto. Diferido <sup>1</sup>	-	643.083
Dividendos	6.902.968	(10.764.973)
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	56.162	(415.288)
<b>Total resultado acumulado</b>	<b>88.343.181</b>	<b>45.500.801</b>
<b>Resultado neto del periodo</b>	<b>29.874.419</b>	<b>35.883.250</b>
<b>Total resultados retenidos</b>	<b>118.217.600</b>	<b>81.384.051</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Al 31 de diciembre de 2019, el valor de M\$643.083.- corresponde a efectos de impuesto diferido y provisión de indemnización años de servicios (IAS), con efecto en patrimonio.

### 19. 2 Otras reservas

Otras reservas	30-09-2020	31-12-2019
Reservas efecto impuestos	(636)	(636)
Reservas control común	184	184
<b>Total</b>	<b>(452)</b>	<b>(452)</b>

Miles de pesos Chilenos.-

El monto registrado en efecto impuestos diferidos por M\$(636), corresponde al impacto de las diferencias en activos y pasivos por conceptos de impuestos diferidos que se han producido como

efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, y que deben contabilizarse en patrimonio de acuerdo a las instrucciones impartidas por el oficio circular N° 856 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), publicada el 17 de octubre de 2014. Este monto proviene de la Sociedad absorbida Inversiones y Asesorías Hanover S.A.

Reservas control común por M\$184, corresponden a utilidades no realizadas por venta de derechos de Atacama Water and Technology Ltda., filial de Aguas de Antofagasta S.A. (Mayo 2013) y que fueron absorbidas en Fusión con Inversiones y Asesorías Hanover S.A. (Continuadora de Aguas de Antofagasta S.A.), provenientes del período 2015.

## Nota 20. Ganancia por acción

La cifra de la ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La cifra de la ganancia por acción diluida se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los accionistas ordinarios, luego de realizar el ajuste por los intereses por las acciones preferentes convertibles, por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, más el promedio ponderado de acciones ordinarias que se emitirían mediante la conversión en acciones ordinarias de todas las potenciales acciones ordinarias diluibles.

Detalle ganancia por acción básica y diluida:

Concepto	30-09-2020	31-12-2019
Ganancia (pérdida) neta atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora por operaciones continuadas	M\$29.874.419.-	M\$35.883.250.-
Promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias ajustadas por el efecto de la dilución	553.068	553.068
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas</b>	<b>54,02</b>	<b>64,88</b>

A la fecha de presentación de los estados financieros la Sociedad no posee opciones de compra sobre sus propias acciones ordinarias.

## Nota 21. Deterioro de valor de activos

Deterioro de valor de Unidades Generadoras de Efectivo

Se define como Unidad Generadora de Efectivo a la Sociedad como un todo, ya que todos los activos en conjunto son capaces de generar los beneficios económicos futuros. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre semestral y anual de los Estados Financieros, 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 se les aplicará la prueba de deterioro en cada cierre semestral y anual o cuando haya indicios.

Para tal efecto, coherente con la política establecida y la norma NIIF respectiva, la Sociedad mantiene el cálculo realizado al 30 de junio de 2020 del valor en uso de la UGE (al 20 de septiembre no existe indicio de deterioro), identificada utilizando las proyecciones financieras más recientes a esa fecha, estimando los flujos de caja que la Sociedad espera obtener de sus activos hasta el año 2033, momento en el cual se termina la concesión con ECONSSA. Se utilizó una tasa de descuento que representa el rendimiento que los dueños esperan de una inversión, teniendo en cuenta: la tasa libre de riesgo, el sector económico correspondiente, el mercado, el país donde se encuentra la inversión y el nivel de endeudamiento de la Sociedad.

Los supuestos claves utilizados por la empresa en la determinación del valor en uso son los siguientes:

A nivel de ingresos se considera:

- Aspectos Comerciales: Consumos y crecimiento de mercado regulado según tendencia histórica y dinámica inmobiliaria urbana.

- Aspectos tarifarios: En el largo plazo se mantienen las tarifas del mercado regulado sin modificación, solo ajustadas por inflación.
- Se estiman los ingresos por la entrada en operación de nuevas desaladoras o ampliaciones de las mismas y la renovación de contratos actuales con mineras al vencimiento.
- Se utilizó una tasa de descuento que representa el rendimiento que los dueños esperan de una inversión, teniendo en cuenta: la tasa libre de riesgo, el sector económico correspondiente, el mercado, el país donde se encuentra la inversión y el nivel de endeudamiento de la Sociedad.

Respecto a los costos y gastos:

- Se comportan acorde al crecimiento de la demanda en el mercado regulado y no regulado manteniendo los indicadores operativos actuales de la empresa.

Frente a la inversión:

- Se estiman las inversiones en reposición y ampliación de redes para mantener la prestación del servicio en las mismas condiciones de calidad y continuidad.
- Se considera materializar ampliaciones en la capacidad de desalación para atender las necesidades del mercado regulado. En el largo plazo y cada que se cope la capacidad por el crecimiento vegetativo de la población, se consideran nuevas ampliaciones.
- Se considera la recuperación del Ingreso No Remunerado al final de la concesión, tal como está definido en el contrato firmado con ECONSSA.

Con base en los criterios anteriormente descritos, al 30 de septiembre de 2020 no existen indicios de deterioro a la UGE identificada.

## Nota 22. Garantías

a) Garantías directas:

Se han otorgado diversas garantías, mediante Boletas de Garantía a diversas instituciones, dentro las cuales destaca la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (Econssa Chile S.A.), Superintendencia de Servicios Sanitarios, con el objeto de caucionar las diversas obligaciones que impone el contrato de transferencia de concesiones sanitarias en la región de Antofagasta y, para el cumplimiento de prestaciones de servicios, ejecución planes de desarrollo, respectivamente, entre otras:

RUT	Tenedor Garantía	N° Boleta en Garantía	Monto en UF	Unidad medida	Vigentes al 30-09-2020 M\$
96.579.410-7	Empresa Concesionaria De Servicios Sanitarios S.A.	509055-5	289.463	UF	8.309.860
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500499-4	15.000	UF	430.618
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500497-8	15.000	UF	430.618
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500501-3	13.440	UF	385.834
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	360765-7	13.120	UF	376.653
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500489-7	12.326	UF	353.853
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361470-1	11.639	UF	334.142
96.893.820-7	CORPESCA S.A.	3455828	10.000	UF	287.079
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4003567	9.927	UF	284.986
61.402.000-8	Ministerio de Bienes Nacionales	002133-1	8.056	UF	231.270
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500495-2	6.827	UF	195.988
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500496-0	6.029	UF	173.080
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4011440	6.000	UF	172.255
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4007506	5.372	UF	154.221
96.579.410-7	Empresa Concesionaria De Servicios Sanitarios S.A.	509049-0	5.000	UF	143.539
96.579.410-7	Empresa Concesionaria De Servicios Sanitarios S.A.	509054-7	5.000	UF	143.539
96.579.410-7	Empresa Concesionaria De Servicios Sanitarios S.A.	509051-3	5.000	UF	143.539
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	001676-8	4.035	UF	115.834
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	360764-9	3.212	UF	92.212
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4007508	3.212	UF	92.212
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4008409	3.072	UF	88.190
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361467-0	2.920	UF	83.821
81.148.200-5	Antofagasta Railway Company P.L.C.	4010740	2.852	UF	81.875
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361060-0	2.839	UF	81.490
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4010733	2.818	UF	80.887
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	360762-3	2.618	UF	75.147
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361058-7	2.600	UF	74.635
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500510-2	2.550	UF	73.205
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4008401	2.512	UF	72.128
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361466-2	2.459	UF	70.592
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4010732	2.419	UF	69.444
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361059-5	2.380	UF	68.313
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500519-4	2.345	UF	67.320
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4009840	2.259	UF	64.840
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	503296-3	2.139	UF	61.411
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500549-5	2.102	UF	60.344
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500553-4	2.102	UF	60.344
61.202.000-0	DIRECTOR NACIONAL DE OBRAS HIDRAULICAS	008601-4	2.090	UF	60.000
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500558-4	2.087	UF	59.913
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4009834	2.057	UF	59.058
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	503300-8	1.924	UF	55.247
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4010739	1.886	UF	54.144
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4009832	1.802	UF	51.736
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500494-4	1.729	UF	49.636
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361062-6	1.691	UF	48.548
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361065-0	1.498	UF	42.993
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4009838	1.482	UF	42.545
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500503-9	1.456	UF	41.799
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500508-9	1.451	UF	41.655
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4005441	1.450	UF	41.615
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	502346-9	1.425	UF	40.909
61.202.000-0	DIRECTOR NACIONAL DE OBRAS HIDRAULICAS	208792-7	1.393	UF	40.000
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4009842	1.379	UF	39.582
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	502349-3	1.361	UF	39.071
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4007507	1.285	UF	36.890
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361454-9	1.192	UF	34.225
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500568-1	1.191	UF	34.191
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500569-9	1.191	UF	34.191
61.221.000-4	Superintendencia de Servicios Sanitarios	500570-4	1.181	UF	33.904
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361456-5	1.153	UF	33.103
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4010748	1.137	UF	32.632
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4010742	1.129	UF	32.418
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	360763-1	1.122	UF	32.204
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	360758-4	1.110	UF	31.869
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	4011445	1.110	UF	31.869
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	503312-1	1.071	UF	30.753
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	361458-1	1.032	UF	29.635
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	503302-4	1.021	UF	29.322
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	503294-7	1.008	UF	28.927
61.814.000-8	SERVIU Región de Antofagasta	3372145	1.000	UF	28.708
	Otros varios		37.898	UF	1.087.965

La Sociedad, en cumplimiento a lo dispuesto en Contrato de Transferencia de Concesión Sanitarias de año 2003, ha constituido garantías a favor de Econssa Chile S.A., por un total de UF 304.463. Estas garantías, tienen por objeto cubrir eventuales multas que surjan de este contrato, junto con caucionar las obligaciones que impone este contrato.

La Sociedad no estima que estas garantías sean ejecutadas y por ello, no se ha provisionado importe alguno.

b) Boletas de Garantías obtenidas de terceros:

Las cauciones obtenidas de terceros, provienen mayoritariamente de empresas prestadoras de servicios y empresas que realizan obras de construcción, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de los contratos.

RUT	Deudor Garantía	N° Boleta en Garantía	Fecha Vencimiento	Monto en UF	Unidad medida	Vigentes al 30-09-2020 M\$
99.516.320-9	INMOBILIARIA LA PORTADA SPA.	10930753	28-04-2021	76.186	UF	2.187.142
77.642.820-5	CONSTRUCTORA PROPUERTO LTDA.	4061692	02-07-2021	44.004	UF	1.263.247
77.642.820-5	CONSTRUCTORA PROPUERTO LTDA.	4061695	02-01-2021	22.002	UF	631.624
96.684.600-3	EMPRESA DE MONTAJES SALFA S.A.	4435140	02-12-2020	17.406	UF	499.689
96.684.600-3	EMPRESA DE MONTAJES SALFA S.A.	4435142	02-12-2020	8.703	UF	249.844
99.516.320-9	INMOBILIARIA LA PORTADA SPA.	10674447	28-04-2021	5.000	UF	143.539
79.559.670-4	PROQUIEL QUIMICOS LTDA.	534678	02-01-2021	4.050	UF	116.254
93.659.000-4	CONSTRUCTORA SALFA S.A.	11500618	28-02-2021	2.889	UF	82.937
77.639.020-8	EMPRESA CONSTRUCTORA CORTES LTDA.	404495	29-12-2020	2.740	UF	78.660
76.322.000-1	RB MONTAJES INDUSTRIALES EIRL.	533250	25-05-2021	2.580	UF	74.066
90.100.000-K	LINDE GAS CHILE S.A.	372771-6	30-10-2020	2.531	UF	72.666
93.659.000-4	CONSTRUCTORA SALFA S.A.	11500619	28-02-2021	2.446	UF	70.219
77.639.020-8	CONCORT LTDA.	404491	08-04-2021	2.326	UF	66.774
77.639.020-8	EMPRESA CONSTRUCTORA CORTES LTDA.	404491	11-09-2021	2.326	UF	66.774
78.436.830-0	BAPA S.A.	501370-7	31-05-2021	2.095	UF	60.143
76.220.638-2	DAGOBERTO LEIVA ROJAS CONSTRUCCIONES Y ARRIENDO EIRL.	616657	07-03-2022	2.060	UF	59.138
99.516.320-9	INMOBILIARIA LA PORTADA SPA.	10674446	28-04-2021	2.000	UF	57.416
87.930.900-K	CRUZ Y DAVILA LTDA INGENIEROS CONSULTORES LTDA.	461178	04-01-2021	1.829	UF	52.519
76.369.338-4	IACOP INGENIERIA SPA	179016-1	07-03-2022	1.706	UF	48.970
77.560.110-8	CONSULTORA AMBIENTAL Y SERVICIOS VARIOS LTDA.	4010523	20-08-2022	1.674	UF	48.057
77.560.110-8	CONSULTORA AMBIENTAL Y SERVICIOS VARIOS LTDA.	4010522	20-08-2022	1.674	UF	48.057
76.489.504-5	HAMEN Y ROJE SERVICIOS LTDA.	404493	01-12-2020	1.588	UF	45.588
76.489.504-5	HAMEN Y ROJE SERVICIOS LTDA.	404494	01-12-2020	1.588	UF	45.588
76.489.504-5	HAMEN Y ROJE SERVICIOS LTDA.	404494	01-02-2021	1.588	UF	45.588
77.016.210-6	PROYECTOS, MONTAJES ELECTRICOS Y CONSTRUCCION LTDA	3465552	19-12-2020	1.580	UF	45.358
77.016.210-6	PROYECTOS, MONTAJES ELECTRICOS Y CONSTRUCCION LTDA	3465552	06-10-2021	1.580	UF	45.358
76.220.638-2	DAGOBERTO LEIVA ROJAS CONSTRUCCIONES Y ARRIENDO EIRL.	575277	05-12-2020	1.431	UF	41.081
96.922.700-2	INGENOVA S.A.	620473	19-05-2021	1.393	UF	39.977
96.691.060-7	KSB CHILE S.A.	4010236	14-06-2021	1.222	UF	35.093
77.639.020-8	EMPRESA CONSTRUCTORA CORTES LTDA.	533445	21-06-2022	1.163	UF	33.387
76.485.348-2	MSTECK SPA.	5381860	30-06-2021	1.053	UF	30.241
76.233.484-4	SOCIEDAD IEC INGENIERIA SPA.	10623583	07-01-2021	1.051	UF	30.169
96.691.060-7	KSB CHILE S.A.	604535	05-11-2020	1.049	UF	30.112
76.578.726-2	ICADAT SPA.	11713911	25-06-2021	1.004	UF	28.833
Otros varios				85.255	UF	2.447.484

## Nota 23. Cambios en los pasivos por las actividades de financiación

La conciliación de los pasivos que surgen por las actividades de financiación es la siguiente:

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación 30-09-2020	Saldo inicial	Flujos de efectivo	Traspaso porción LP a CP	Pago Canon Anual	Intereses causados	Cambios distintos al efectivo		Total
						Diferencia de cambio	Otros	
Otros pasivos financieros corrientes	8.375.414	(6.824.945)	4.518.282	(171.474)	2.411.272	116.173	(2.937)	8.421.785
Otros pasivos financieros no corrientes	304.320.233	-	(4.518.282)	-	66.388	4.243.415	-	304.111.754
<b>Total pasivos por actividades de financiación</b>	<b>312.695.647</b>	<b>(6.824.945)</b>	<b>-</b>	<b>(171.474)</b>	<b>2.477.660</b>	<b>4.359.588</b>	<b>(2.937)</b>	<b>312.533.539</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación 31-12-2019	Saldo inicial	Flujos de efectivo	Traspaso porción LP a CP	Pago Canon Anual	Intereses causados	Cambios distintos al efectivo		Total
						Diferencia de cambio	Otros	
Otros pasivos financieros corrientes	12.011.021	(10.776.232)	3.168.246	(165.394)	3.876.165	259.398	2.210	8.375.414
Otros pasivos financieros no corrientes	299.376.693	-	(3.168.246)	-	82.902	8.028.884	-	304.320.233
<b>Total pasivos por actividades de financiación</b>	<b>311.387.714</b>	<b>(10.776.232)</b>	<b>-</b>	<b>(165.394)</b>	<b>3.959.067</b>	<b>8.288.282</b>	<b>2.210</b>	<b>312.695.647</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 24. Ingresos de actividades ordinarias

La Sociedad genera ingresos principalmente por los siguientes servicios: Regulado de agua potable y saneamiento, agua potable no regulada, agua cruda, transporte de agua y servicios de ingeniería y construcción.

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingreso de actividades ordinarias	30-09-2020	30-09-2019
<b>Ingresos Regulados</b>		
Servicios de agua potable	36.472.476	35.214.111
Servicios de alcantarillado	7.147.301	7.025.249
Corte y reposición	119.721	312.406
Ingresos por grifos	32.481	31.514
Revisión y calibración medidores	10.334	24.595
Inspección de fugas	2.719	2.870
Ingresos desobstrucción	2.242	1.706
Otros servicios varios	-	214
<b>Ingresos No Regulados</b>		
Venta de agua cruda <sup>1</sup>	46.970.130	37.922.289
Venta de agua potable pilón	1.972.263	1.995.884
Servicios de Construcción	-	545.584
Venta de agua potable	482.400	465.773
Agua potable rural	74.079	152.850
Venta de agua servida	52.528	67.773
Otros servicios varios	477	1.233
Transporte agua potable	-	793
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>93.339.151</b>	<b>83.764.844</b>
<b>Total</b>	<b>93.339.151</b>	<b>83.764.844</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>Venta de agua cruda es el agua que no ha recibido ningún tratamiento, la cual corresponde a la primera fase del sistema de producción de agua potable.

En la empresa los compromisos de desempeño se cumplen de la siguiente forma:

- **Venta servicio regulado:** El servicio considera una sola obligación de desempeño ya que es un servicio del cual puede beneficiarse el cliente de forma separada, la naturaleza de su obligación de desempeño consiste en realizar por sí misma la prestación del servicio.
- **Venta servicio no regulado:** Suministro de Agua Cruda, Agua potable y venta de derecho de consumo de Agua por Pilón, los servicios consideran una sola obligación de desempeño ya que la naturaleza de su obligación consiste en realizar por sí misma la prestación del servicio.

El calendario de la Empresa para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	30-09-2020	30-09-2019
Servicios transferidos en un momento del tiempo <sup>1</sup>	93.339.151	83.219.260
Servicios transferidos a lo largo del tiempo <sup>2</sup>	-	545.584
<b>Total</b>	<b>93.339.151</b>	<b>83.764.844</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup>La Sociedad, el calendario de satisfacción de las obligaciones de desempeño y calendario habitual de pagos se relacionan de la siguiente forma, las obligaciones de desempeño se realiza en un plazo de 30 días y su recaudación habitualmente se realiza dentro de los siguientes 15 días a la satisfacción de las obligaciones respectivas.

<sup>2</sup>Contratos de construcción (Servicios transferidos a lo largo del tiempo), el método aplicado para determinar el grado de avance hacia la satisfacción de las obligaciones de desempeño para los servicios transferidos a lo largo del tiempo, es el método del producto, el cual se mide por avance físico del servicio.

Servicios	30-09-2020	30-09-2019
Servicio de construcción de redes (Copec)	-	545.584
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>545.584</b>

Miles de pesos Chilenos.-

La Sociedad reconoce sus ingresos por contratos de construcción a partir de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, los cuales que tienen una duración inferior a un año.

A la fecha de los presentes Estados financieros intermedios, la Sociedad no mantiene obligaciones de desempeño que no están satisfechas. Tampoco cuenta con garantías u obligaciones con contratos con clientes.

## Nota 25. Costo de ventas

El detalle de Costos de ventas es el siguiente:

Costo de ventas	30-09-2020	30-09-2019
Amortizaciones de activos intangibles	17.643.636	16.650.307
Consumo de insumos directos	13.452.572	10.384.027
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	7.466.480	8.471.937
Servicios personales	6.004.724	5.242.488
Órdenes y contratos por otros servicios	2.313.193	3.014.947
Materiales y otros costos de operación	1.364.457	1.916.921
Generales	450.206	905.277
Licencias, contribuciones y regalías	432.931	782.690
Arrendamientos	170.023	417.593
Honorarios	153.924	97.676
Otros	2.161	5.583
<b>Total costo de ventas</b>	<b>49.454.307</b>	<b>47.889.446</b>

Miles de pesos Chilenos.-



## Nota 26. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

Otros ingresos varios	30-09-2020	30-09-2019
Indemnizaciones y otros ingresos varios	403.522	370.557
Arrendamientos	74.451	73.197
Servicios Riles	-	21.482
<b>Total otros ingresos</b>	<b>477.973</b>	<b>465.236</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 27. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	30-09-2020	30-09-2019
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	3.788.399	3.339.214
Otros beneficios de largo plazo	19.971	(56.130)
<b>Total gastos de personal</b>	<b>3.808.370</b>	<b>3.283.084</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Litigios Judiciales	1.617.072	984.482
Depreciación de propiedades, planta y equipo	689.028	857.405
Comunicaciones y transporte	568.848	326.494
Vigilancia y seguridad	479.430	491.192
Comisiones, honorarios y servicios	415.481	412.849
Provisión Cierre capital de trabajo	391.040	231.720
Licencias Computacionales	356.111	150.498
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	314.538	306.106
Mantenimiento	308.278	272.268
Seguros generales	295.185	211.014
Servicios públicos	239.938	200.505
Impuestos, contribuciones y tasas	229.594	285.838
Procesamiento de información	192.684	98.916
Otros gastos generales	181.085	292.864
Publicidad y propaganda	163.003	164.397
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	114.572	124.622
Materiales y suministros	101.408	59.313
Otros gastos	97.408	92.289
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	49.161	41.575
<b>Total gastos generales</b>	<b>6.803.864</b>	<b>5.604.347</b>
<b>Total Gastos de administración</b>	<b>10.612.234</b>	<b>8.887.431</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 28. Otros gastos por función

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	30-09-2020	30-09-2019
Indemnizaciones <sup>1</sup>	931.310	704.900
Otros gastos ordinarios	36.075	(195.788)
Donaciones	12.101	16.372
<b>Total otros gastos</b>	<b>979.486</b>	<b>525.484</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup> Corresponde a compensaciones a clientes por cortes de suministros de agua potable.

## Nota 29. Ingresos y costos financieros

### 29. 1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	30-09-2020	30-09-2019
<b>Ingreso por interés:</b>		
Intereses de deudores INR	727.626	643.279
Intereses recibidos	659.401	1.047.606
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>1.387.027</b>	<b>1.690.885</b>

Miles de pesos Chilenos.-

### 29. 2 Costos financieros

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

Costos Financieros	30-09-2020	30-09-2019
<b>Costo por interés:</b>		
Costo total por interés de pasivos financieros que no se miden al valor razonable con cambios en resultados	(2.405.794)	(3.048.697)
Otros gastos por interés	(93.369)	(108.948)
Comisiones financieras y boletas en garantías	(36.498)	(22.593)
Otros costos financieros	(14.345)	(224)
<b>Total costos financieros</b>	<b>(2.550.006)</b>	<b>(3.180.462)</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 30. Diferencia de cambio

El efecto en las transacciones en moneda extranjera es el siguiente:

Diferencia en cambio	30-09-2020	30-09-2019
Diferencia TC en Adquisiciones de bienes y servicios nacionales	34.137	(389)
Diferencia TC en adquisición de divisas	24.763	(11.671)
<b>Total gasto por diferencia en cambio</b>	<b>58.900</b>	<b>(12.060)</b>

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 31. Resultado por unidades de reajuste

Resultado por unidades de reajuste	30-09-2020	30-09-2019
Reajuste Líneas de Créditos con Bancos <sup>1</sup>	3.965.452	4.808.201
Reajuste Préstamos con Bancos <sup>1</sup>	366.609	503.390
Reajuste Canon Anual Operación Concesión	27.527	33.080
Reajuste por Inversiones No Remuneradas (INR)	(270.516)	(301.338)
Otros reajustes	59.030	17.573
<b>Total gasto por resultado por unidades de reajuste</b>	<b>4.148.102</b>	<b>5.060.906</b>

Miles de pesos Chilenos.-

<sup>1</sup> Al 30 de septiembre de 2020, las operaciones de líneas de créditos y préstamos bancarios expresadas en unidades de fomento (UF), esta unidad de medida (UF), registro un crecimiento menor respecto al mismo periodo año anterior.

## Nota 32. Segmentos de Negocios

La Sociedad revela que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración de la Sociedad y en tal sentido ha definido un solo segmento:

Operaciones relacionadas con el giro de sanitarios (aguas)

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

En el Segmento de (Aguas) se involucran los servicios sanitarios que permiten la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección, y tratamientos de aguas servidas y otros servicios asociados. Aguas de Antofagasta S.A. sólo tiene operaciones dentro del segmento del giro sanitario.

## Nota 33. Gestión del capital

El capital de la Sociedad incluye endeudamiento a través de la banca comercial. Los créditos bancarios corresponden a un mutuo tomado con el Banco Estado de Chile por un valor de 1.720.000 UF pagadero en 20 cuotas semestral. Por otro lado, la Sociedad posee dos líneas de créditos con el Banco Estado y Banco Scotiabank respectivamente, las que otorgaron préstamos por un total de US\$400.000.000 (M\$271.927.914 - Histórico).

La Sociedad administra su capital con el objetivo de planear, gestionar y evaluar la consecución de recursos financieros en los mercados financieros nacionales, para las inversiones estratégicas, y proyectos de inversión, a través de diferentes opciones que optimicen el costo, que garanticen el mantenimiento adecuado de los indicadores financieros y la adecuada calificación de riesgos y minimizar el riesgo financiero. Para lo anterior ha definido las siguientes políticas y procesos de gestión de capital: Gestión de financiación: la gestión de financiación comprende la realización de todas las operaciones de crédito de largo plazo, con el fin de garantizar la disponibilidad oportuna de los recursos requeridos para el normal funcionamiento de la Sociedad y para materializar las decisiones de inversión y crecimiento, procurando optimizar los costos del financiamiento. La Sociedad para hacer frente a los cambios en las condiciones económicas implementa mecanismos proactivos de gestión de su financiación, habilitando hasta donde sea viable diferentes alternativas de financiación, de forma tal que, al momento de requerirse ejecutar alguna operación de crédito de largo plazo, se tenga acceso a la fuente que tenga disponibilidad en cada momento en condiciones competitivas y con la oportunidad necesaria.

A continuación, se presentan los valores que la Sociedad gestiona como capital:

Bonos y préstamos	30-09-2020	31-12-2019
Otros pasivos financieros <sup>1</sup>	312.533.539	312.695.647
<b>Total deuda</b>	<b>312.533.539</b>	<b>312.695.647</b>

Miles de pesos Chilenos. -

<sup>1</sup>Ver detalle en nota 12.

## Nota 34. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

La Sociedad está expuesta al riesgo financiero, que se define como la posibilidad de ocurrencia de un evento que afecta negativamente los resultados financieros, dentro de los cuales se encuentran el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo operativo.

El riesgo de mercado hace referencia a los cambios o volatilidad de las variables de mercado que puedan generar pérdidas económicas. Las variables de mercado hacen referencia a tasas de cambio, tasas de interés, entre otros; y sus cambios pueden impactar, por ejemplo, los estados financieros, el flujo de caja, los indicadores financieros, contratos, la viabilidad de los proyectos y las inversiones.

El riesgo de crédito se refiere al posible incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de terceros derivadas de contratos o transacciones financieras celebradas. La Sociedad cuenta con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo.

El riesgo de liquidez es la escasez de fondos e incapacidad de obtener los recursos en el momento en que son requeridos para cumplir con las obligaciones contractuales y ejecutar estrategias de inversión. La escasez de fondos lleva a la necesidad de vender activos o contratar operaciones de financiación en condiciones de mercado desfavorables.

Por último, el riesgo operativo, desde un punto de vista financiero, se define como deficiencias o fallas en los procesos, tecnología, infraestructura, recurso humano u ocurrencia de acontecimientos externos imprevistos.

#### **34. 1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado.

#### **34. 2 Riesgo de crédito**

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

El objetivo 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.

#### **34. 3 Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado. La Sociedad ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de interés son los instrumentos de deudas que incluyen: préstamos bancarios, líneas de créditos, préstamo intercompañía.

Respecto al préstamo bancario en U.F. con tasa fija se desprende que tienen una exposición nula al riesgo de tasa de interés, dada su tasa de interés fija y de largo plazo.

Por el contrario, respecto de las Líneas de crédito con tasa de interés variable, se realiza un análisis riesgo de tasa correspondiente a TAB en UF a 90 días (Tasa Activa Bancaria), suponiendo que las demás 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 de la última fijación de los préstamos, evaluando su impacto en resultados.

#### **Análisis de sensibilidad a las tasas de interés**

La siguiente tabla indica la sensibilidad frente a un posible cambio razonable de las tasas de interés de los instrumentos financieros expuestos a este riesgo. Manteniendo las demás variables constantes, la utilidad/pérdida antes de impuestos y el patrimonio de la Sociedad se verían afectados por cambios en las tasas de interés variables así:

	Incremento/disminución en %	Efecto financiero	
		En el resultado antes de impuestos	En el patrimonio
<b>30-09-2020</b>			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Instrumentos de deuda	+1%	(2.196.122)	
Instrumentos de deuda	-1%	(1.655.470)	-
<b>31-12-2019</b>			
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Instrumentos de deuda	+1%	(1.226.108)	
Instrumentos de deuda	+1%	172.715	-

Miles de pesos Chilenos.-

#### 34. 4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que se presente insuficiencia de recursos para el pago oportuno de las obligaciones y compromisos de la entidad, y que por ello la Sociedad se vea obligada a obtener liquidez en el mercado o a liquidar inversiones en forma onerosa. También se entiende como la posibilidad de no encontrar compradores para los títulos del portafolio.

La Sociedad ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de liquidez son los instrumentos de deuda y acreedores y otras cuentas por pagar.

Para gestionar el riesgo de liquidez se utiliza diversas medidas preventivas, tales como: Diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento, acordar con acreedores perfiles de vencimiento que no concentren altas amortizaciones en un periodo y programaciones semanales de caja.

La siguiente tabla muestra el análisis de vencimiento contractuales remanentes para pasivos y activos financieros no derivados:

Pasivos Financieros no derivados (descontados):

	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total obligación contractual
<b>30-09-2020</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.130.216	-	-	13.130.216
Otros pasivos financieros Corrientes	8.421.785	-	-	8.421.785
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	16.407.326	287.704.428	304.111.754
<b>Total</b>	<b>21.552.001</b>	<b>16.407.326</b>	<b>287.704.428</b>	<b>325.663.755</b>
<b>31-12-2019</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.932.192	-	-	15.932.192
Otros pasivos financieros Corrientes	8.375.414	-	-	8.375.414
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	20.752.645	283.567.588	304.320.233
<b>Total</b>	<b>24.307.606</b>	<b>20.752.645</b>	<b>283.567.588</b>	<b>328.627.839</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Pasivos Financieros no derivados (No descontados):

	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total obligación contractual
<b>30-09-2020</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.130.216	-	-	13.130.216
Otros pasivos financieros Corrientes	8.421.785	-	-	8.421.785
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	16.949.386	295.354.567	312.303.953
<b>Total</b>	<b>21.552.001</b>	<b>16.949.386</b>	<b>295.354.567</b>	<b>333.855.954</b>
<b>31-12-2019</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.932.192	-	-	15.932.192
Otros pasivos financieros Corrientes	8.204.896	-	-	8.204.896
Otros pasivos financieros No Corrientes	-	16.761.081	287.544.125	304.305.206
<b>Total</b>	<b>24.137.088</b>	<b>16.761.081</b>	<b>287.544.125</b>	<b>328.442.294</b>

Miles de pesos Chilenos.-

#### 34. 5 Riesgo de COVID 19

Desde el inicio de la Pandemia coronavirus COVID 19, y en concordancia con el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional, impuesto por el Gobierno de Chile. La Sociedad ha tomado todas las medidas necesarias para disminuir sus impactos dentro de sus operaciones y áreas que la componen, lo que ha permitido la continuidad en la producción y distribución de agua potable, como sus servicios asociados.

En el ámbito comercial y del personal de la Sociedad, se han adoptado varias medidas, entre las más relevantes, mencionamos las siguientes:

- La deuda comercial generada desde inicio de la pandemia, cuyo monto estimado al 30 septiembre 2020 es de M\$2.800.000, más la que se pueda generar hasta el término del Estado de Excepción, será convenida en 12 cuotas sin multas e intereses.
- Suspensión de cortes de suministro de agua (a partir de marzo 2020).
- Reposición del suministro de agua a los Clientes con deudas (a partir del marzo 2020).
- Oferta de planes de refinanciamiento y condonaciones de intereses, para que puedan optar al vital elemento de manera permanente.
- Implantación de teletrabajo para gran parte del personal de la Sociedad, representando por aproximadamente 50%, de la masa total de trabajadores (masa total 489 trabajadores).

Al 30 septiembre 2020, los efectos conocidos en el Estado de Resultados son alrededor de M\$1.550.000, agrupados de la siguiente forma:

**Ingresos:** No existe impactos en los ingresos, se han mantenido los consumos de los clientes regulados, con leve margen al alza, los clientes no regulados, se desarrollan de acuerdo a los contratos vigentes.

**Costos:** Mayores costos de alrededor de M\$1.550.000, principalmente provisión por deterioro cartera clientes comerciales, costos en personal, elementos de protección, e insumos computacionales, entre otros.

Se espera que al final del ejercicio año 2020, no se produzcan otros impactos económicos, que afecten negativamente el Estado de Resultados, así mismo, la Sociedad continuará desarrollando planes de acción, para asegurar la continuidad del servicio en la II región de Antofagasta.

## Nota 35. Medición del valor razonable

La metodología establecida en la NIIF 13 -Medición del valor razonable especifica una jerarquía en las técnicas de valoración con base en si las variables utilizadas en la determinación del valor razonable son observables o no observables. La Sociedad determina el valor razonable con una base recurrente y no recurrente, así como para efectos de revelación:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado como la de descuentos de flujos de efectivo utilizando tasa de mercado para los activos o pasivos, con características similares (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo, utilizando variables estimadas por la Sociedad no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado; y en algunos casos se toma el costo como una estimación del valor razonable. Esto aplica cuando la información disponible reciente es insuficiente para medirlo, o si existe un rango amplio de mediciones posibles del valor razonable y el costo representa la mejor estimación del valor razonable dentro de ese rango (nivel 3).

Técnicas de valoración y variables utilizadas por la Sociedad en la medición del valor razonable para reconocimiento y revelación:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluye el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. ADASA utiliza como técnica de valoración para esta partida el enfoque de mercado, estas partidas son clasificadas en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Cuentas por cobrar: El valor razonable de los activos financieros (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar), por ser de corto plazo, se consideró un valor similar al costo amortizado de dichos activos. El valor razonable del activo financiero de largo plazo, se ha determinado el valor presente de la cuenta por cobrar en el año 2033, considerando una tasa de descuento del 5.06%

Otros pasivos financieros: Para efectos de revelación ADASA valora sus créditos y préstamos a valor razonable, utilizando la técnica de flujo de caja descontado a tasas observables en el mercado. Para lo anterior, calcula el valor presente neto créditos catalogados en el largo plazo, con las tasas de mercado vigentes al momento del cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad no presenta transferencia entre los niveles.

La siguiente tabla muestra para cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos de la Sociedad medidos a valor razonable en una base no recurrente a la fecha de corte:

30-09-2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
<b>Cuentas por cobrar medidas a valor razonable</b>				
Cuentas por cobrar no corrientes	21.536.190	-	-	21.536.190
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	24.104.310	-	-	24.104.310
Efectivo y equivalente de efectivo	26.850.000	-	-	26.850.000
<b>Total</b>	<b>72.490.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.490.500</b>
<b>Pasivos</b>				
Otros pasivos financieros	-	312.533.539	-	312.533.539
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>312.533.539</b>	<b>-</b>	<b>312.533.539</b>
<b>Total</b>	<b>72.490.500</b>	<b>312.533.539</b>	<b>-</b>	<b>385.024.039</b>
Ponderación % de los niveles de jerarquía	19%	81%		

Miles de pesos Chilenos.-

31-12-2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
<b>Cuentas por cobrar medidas a valor razonable</b>				
Cuentas por cobrar no corrientes	20.698.576	-	-	20.698.576
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	17.891.086	-	-	17.891.086
Efectivo y equivalente de efectivo	19.270.000	-	-	19.270.000
<b>Total</b>	<b>57.859.662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.859.662</b>
<b>Pasivos</b>				
Otros pasivos financieros	-	312.695.647	-	312.695.647
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>312.695.647</b>	<b>-</b>	<b>312.695.647</b>
<b>Total</b>	<b>57.859.662</b>	<b>312.695.647</b>	<b>-</b>	<b>370.555.309</b>
Ponderación % de los niveles de jerarquía	16%	84%		

Miles de pesos Chilenos.-

## Nota 36. Acuerdos de concesión de servicios

Con fecha 29 de diciembre de 2003, Aguas de Antofagasta S.A., suscribió con Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (actual Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. - Econssa S.A.) el “Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias”, por un plazo total de 30 años a partir de la fecha de su suscripción.

Empresa/Acuerdo	Actividad	Localidad	Periodo de concesión	Periodo restante Concesión
ECONSSA CHILE S.A.	Explotación de servicios públicos de producción y distribución de agua potable, recolección y disposición de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con dichas actividades	REGIÓN DE ANTOFAGASTA	30 AÑOS	13 AÑOS

La explotación del derecho de concesión implica el financiamiento y ejecución de obras requeridas para el mantenimiento, reposición y expansión de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de los servicios públicos relacionados, durante el plazo del derecho de explotación, en el territorio operacional de la concesión y conforme al Plan de Desarrollo aprobado por ECONSSA CHILE S.A. o aquel que califique la Superintendencia de Servicios Sanitarios en los términos del artículo cincuenta y ocho de la Ley General de Servicios Sanitarios.

Como parte del contrato que otorgó la Concesión a la Sociedad, ésta recibió bienes inmuebles, muebles, instalaciones, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las concesiones sanitarias. La Sociedad tiene prohibido ceder, gravar, arrendar o constituir derecho alguno en favor de terceros sobre los bienes recibidos a través de la concesión los cuales deberán ser restituidos al término del Contrato en el estado en que se encuentre, velando por su correcto funcionamiento en todo momento. Las posteriores inversiones realizadas por la Sociedad, en aquella parte que no puedan ser recuperadas vía tarifas porque su estimación de uso sobrepasa el plazo restante de la Concesión Sanitaria, serán recuperadas en dicha porción al término de la concesión, donde ECONSSA Chile S.A. hará reembolso de estas inversiones, toda vez que le son aplicables las cláusulas de reembolso de inversión, según indica y establece el respectivo contrato de transferencia suscrito.

Como parte de sus obligaciones, la Sociedad debe presentar anualmente información específica sobre los bienes de uso mantenidos en comodato, así como las nuevas inversiones realizadas en el marco establecido en el contrato de transferencia suscrito entre ambas Sociedades, que incluya un catastro de todas y cada una de las instalaciones y redes de los servicios sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas.

## **Nota 37. Medio Ambiente**

El año 2020 hemos desarrollado los siguientes proyectos medioambientales:

### 1) RCA's (Resoluciones de Calificación Ambiental):

Desde el año 2018, se está en la elaboración de una Declaración de Impacto Ambiental (DIA) "Ampliación y Actualización Complejo Planta Desaladora Norte". La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$359.028.

### 2) Cumplimiento RCAs:

Se realizan mesas de trabajo para el seguimiento a los compromisos ambientales de las RCAs e inspecciones para verificar el cumplimiento de ellas. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$10.599.-

### 3) Planes de Vigilancia Ambiental y seguimiento a los compromisos establecidos en RCAs:

Para mantener el cumplimiento normativo y de compromisos ambientales se realizó el monitoreo de verano 2020 para Planta Desaladora Norte, por un total de M\$12.864.-

Se realiza seguimiento a los pozos establecidos aguas arriba y aguas abajo por el Cierre del Relleno de Seguridad de la Planta de Filtros Cerro Topater. Este seguimiento se realiza de forma semestral y el primer semestre del presente año correspondió a M\$81.110.-

### 4) Disposición de lodos provenientes del proceso de potabilización del agua:

Se mantiene el cumplimiento normativo de acuerdo a lo establecido en el D.S. 148, con respecto a la disposición de lodos provenientes del proceso de potabilización del agua, en rellenos de seguridad autorizados, mediante prestadores externos certificados. Retiros que son registrados en el sistema SIDREP, a través de la ventanilla única RetC.

Para ello se dispone de sistema de deshidratación de lodos, autorizado por la autoridad sanitaria, en las plantas de filtro Salar del Carmen y Cerro Topater. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$158.801.-



#### 5) Monitoreo de Planta de Tratamiento de Aguas Servidas:

Quincenalmente se realiza un monitoreo de parámetros específicos, al efluente de las plantas de tratamiento primario de aguas servidas, definidos por la SISS según resolución de cada Planta de AS, y a lo establecido en el D.S. 90. De la misma forma (quincenal) se realiza monitoreo a los parámetros microbiológicos, en diversos puntos del borde costero, bajo cumplimiento de la NCh 1333. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$19.014.-

Se mantiene el monitoreo quincenal del efluente, afluente y línea de lodos generados en las plantas de tratamiento secundario de Baquedano y Sierra Gorda. Este monitoreo de lodos generados en plantas de tratamiento previo a su disposición final, para cumplimiento D.S. 4. Ambos controles están definidos por la SISS según resolución de cada Planta. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$ 21.836.-

#### 6) Riles (Residuos Industriales Líquidos):

Para dar cumplimiento al D.S. 609, el primer semestre se está realizando campaña de monitoreo de actividades económicas en Antofagasta, Calama y Tocopilla. Se incorporan nuevas fuentes generadoras de RILES para ser caracterizadas el segundo semestre de este año. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de por M\$4.400.-

Por tema COVID 19 desde abril a septiembre no presenta movimientos.

#### 7) Sustancias y residuos:

Contamos con el sistema SISQUIM (Ecosistema Valora) para el control de los almacenamientos de sustancias peligrosas y residuos peligrosos, en PFSC, PFCT, Edificio Corporativo y Desaladora Norte. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$8.700.-

Se realizaron los retiros de residuos peligrosos, dando cumplimiento a la normativa vigente. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$11.521.-

Seguimos avanzando en materia de Reciclaje, a contar del mes de enero del 2020 incorporamos a la Planta Desaladora en la mantención, retiro, transporte y disposición final de residuos reciclables conjunto con Edificio Corporativo, según contrato por un monto mensual en resultados por M\$12.220.-

#### 8) Certificación ISO 14.001:

Se mantiene la certificación ISO 14.001:2015, para el alcance determinado por el sistema de recolección y tratamiento de aguas servidas en todas las ciudades donde opera la Compañía, incluyendo agencias zonales y edificio corporativo. El presente año corresponde realizar la auditoría de re-certificación de la norma, donde se auditaran todas las localidades que aplican de acuerdo al alcance del sistema de gestión ambiental de la compañía. El pago se realiza a fines del año 2020 y el monto asociado a resultado corresponde a M\$2.800.-

Implementación Sistema de Gestión Ambiental ISO 14001:2015 en PTAS de Baquedano y Sierra Gorda por un monto de M\$3.180.-

#### 9) Monitoreo Olores:

Se han realizado monitoreos en emergencias o requerimientos de la autoridad, teniendo como principal énfasis los eventos del Liceo Industrial desde el mes de marzo pasado, con mediciones todas las semanas; manteniendo los establecidos en el plan de gestión preventiva ante episodios de olores PTAS- PEAS - Sistema Recolección. La Sociedad ha reconocido en resultado durante el año 2020 un monto de M\$ 2.499.-

## Nota 38. Moneda Extranjera

ACTIVOS	Tipo Moneda	30-09-2020	31-12-2019
		M\$	M\$

### ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	CLP	28.062.536	19.958.086
	USD	11.607	17.869
	EUR	7.205	5.424
Otros activos no financieros corrientes	CLP	2.810.902	2.110.062
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	CLP	24.023.965	17.859.040
	UF	232.294	183.995
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	CLP	105.489	-
Inventarios Corrientes	CLP	1.607.852	892.985
Activos por impuestos corrientes, corrientes	CLP	146.334	151.272

### ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuentas por cobrar no corrientes	CLP	1.453.292	1.613.819
	UF	20.082.898	19.084.757
Activos intangibles distintos de la plusvalía	CLP	380.117.157	371.574.912
Plusvalía	CLP	344.150.020	344.150.020
Propiedades, planta y equipo	CLP	2.662.267	3.150.120

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Tipo Moneda	30-09-2020	Hasta 90 días	Entre 91 días y 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
		M\$					

#### PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros, corrientes	CLP	-	-	-	-	-	-
	UF	8.421.785	-	8.421.785	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	13.130.216	8.661.751	4.468.465	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	CLP	427.703	427.703	-	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	CLP	2.555.200	-	2.555.200	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	CLP	2.057.755	32.882	2.024.873	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	CLP	770.565	693.506	77.059	-	-	-

#### PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros no corrientes	UF	304.111.754	-	-	5.347.284	294.943.207	3.821.263
Otras provisiones a largo plazo	CLP	6.845.928	-	-	6.845.928	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	CLP	3.063.032	-	-	3.063.032	-	-
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	CLP	-	-	-	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	CLP	4.761.454	-	-	4.761.454	-	-
	UF	102.932	-	-	102.932	-	-

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	Tipo Moneda	31-12-2019	Hasta 90 días	Entre 91 días y 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años
		M\$					

#### PASIVOS CORRIENTES

Otros pasivos financieros, corrientes	CLP	2.935	2.935	-	-	-	-
	UF	8.372.479	-	8.372.479	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CLP	15.932.192	11.370.861	4.561.331	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	CLP	1.678.168	-	1.678.168	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	CLP	2.399.634	19.643	2.379.991	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	CLP	7.652.267	707.940	6.944.327	-	-	-

#### PASIVOS NO CORRIENTES

Otros pasivos financieros no corrientes	UF	304.320.233	-	-	9.999.291	10.753.354	283.567.588
Otras provisiones a largo plazo	CLP	6.454.889	-	-	-	6.454.889	-
Pasivo por impuestos diferidos	CLP	7.134.275	-	-	-	7.134.275	-
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	CLP	20.000	-	-	-	20.000	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	CLP	4.287.780	-	-	-	4.287.780	-
	UF	105.564	-	-	-	105.564	-

## Nota 39. Compromisos y Contingencias

### 39.1 Compromisos futuros

La Sociedad estima que, para el año 2020 continuará con su proceso de expansión de obras de infraestructura sanitaria, relativa a su Plan de Inversiones y obras de seguridad. Además de la ampliación de su principal Planta Desaladora Norte Antofagasta.

Entre los principales compromisos de caja adquiridos a la fecha de la presentación de estos estados financieros intermedios figuran:

Compromisos futuros	M\$
Producción agua potable	10.338.751
Recolección aguas servidas	4.780.805
Redes agua potable	3.732.469
Captaciones y aducciones	2.834.282
Ingeniería	2.395.958
Impulsión y conducciones AP	1.688.314
Sistemas información	757.444
Logística	690.892
Estanques	541.147
Clientes	428.477
Tratamiento aguas servidas	260.759
Control	249.971
Seguridad	200.686
<b>Total</b>	<b>28.899.955</b>

### 39. 2 Contingencias

#### 39. 2.1 Pasivos Contingentes

La composición de los pasivos contingentes es la siguiente:

Tipo de contingencia	Pasivos contingentes	Neto
Litigios	1.080.083	1.080.083
<b>Total</b>	<b>1.080.083</b>	<b>1.080.083</b>

Miles de pesos Chilenos.-

La Sociedad tiene litigios o procedimientos que se encuentran actualmente en trámite ante órganos jurisdiccionales, administrativos y arbitrales. Tomando en consideración los informes de los asesores legales es razonable apreciar que dichos litigios no afectarán de manera significativa la situación financiera o la solvencia, incluso en el supuesto de conclusión desfavorable de cualquiera de ellos.

Los litigios pendientes de resolución y disputas judiciales y extrajudiciales en los que la Sociedad es parte a la fecha de corte, se indican a continuación:

Tercero	Pretensión	Valor M\$
Litigio 12.050/73 Investigación Sumaria, Gobernación Marítima.	30.000 pesos oro	264.741
Litigio C-4372-2019 Soto con ADASA	M\$200.000.-	209.744
Litigio C-234-2020 Diaz con ADASA	M\$200.000.-	208.077
Litigio O-30-2020 Robledo con Soc. MYC Ingeniería	M\$170.000.-	171.247
Litigio C-4568-2016 Constructora e Inmobiliaria CRC Ltda. Con Econssa Chile S.A.	M\$120.000.-	121.132
Litigio C-87-2020 Castillo con ADASA	M\$40.000.-	41.781
Litigio C-2883 Municipalidad de Sierra Gorda con ADASA	M\$32.000.-	32.133
Litigio C-4420-2018 Chubb Seguros Chile con Aguas Antofagasta S.A.	M\$30.000.-	31.228
<b>Total pasivos contingentes</b>		<b>1.080.083</b>

Miles de pesos Chilenos.-

Con respecto a la incertidumbre en fecha estimada de pago y el valor estimado a pagar, para los pasivos contingentes aplican las mismas reglas de negocio indicadas en la nota 14.1 Litigios.

#### **Nota 40. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, 20 de octubre de 2020, la Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020.