

Estados Financieros

AGUAS DECIMA S.A.

Valdivia, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Aguas Décima S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas Décima S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Décima S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Emir Rahil A.', with a stylized flourish at the end.

Emir Rahil A.
EY Audit SpA

Santiago, 30 de marzo de 2021



AGUASDECIMA

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 y 2019

Aguas Décima S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Aguas Décima S.A.

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

Estados Financieros

AGUAS DECIMA S.A.

31 de diciembre de 2020 y 2019

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Situación Financiera Clasificados
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

		Período Actual	Período Anterior
		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
	Nota		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.484.576	3.312.033
Otros activos no financieros	7	55.579	53.414
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.089.481	1.478.912
Inventarios	8	466.301	478.670
Activos por impuestos	12	214.274	71.910
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		5.310.211	5.394.939
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	6	4.407	4.407
Derechos por cobrar	5	5.756	45.689
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	164.035	178.610
Propiedades, planta y equipo	9	41.625.850	38.044.176
Propiedad de inversión	10	91.539	96.028
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		41.891.587	38.368.910
TOTAL DE ACTIVOS		47.201.798	43.763.849

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Situación Financiera Clasificados
Al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

		Período Actual 31-12-2020 M\$	Período Anterior 31-12-2019 M\$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
	Nota		
Otros pasivos financieros	14	441.359	5.752.195
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	2.465.873	2.045.846
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	52.678	2.119.414
Otras provisiones	18	1.005.123	1.159.894
Provisiones por beneficios a los empleados	17	425.516	422.722
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		4.390.549	11.500.071
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	9.575.512	-
Otros pasivos financieros	14	990.104	1.338.154
Pasivo por impuestos diferidos	13	2.735.722	2.841.191
Provisiones por beneficios a los empleados	17	254.534	233.314
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		13.555.872	4.412.659
TOTAL DE PASIVOS		17.946.421	15.912.730
PATRIMONIO			
Capital emitido	19	10.932.403	10.932.403
Ganancias acumuladas	19	18.612.623	17.183.931
Otras reservas	19	(289.649)	(265.215)
PATRIMONIO TOTAL		29.255.377	27.851.119
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		47.201.798	43.763.849

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	Período Actual	Período Anterior
		01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	10.578.954	10.502.240
Otros ingresos, por naturaleza	21	190.407	323.753
Materias primas y consumibles utilizados	22	(1.016.586)	(923.257)
Gastos por beneficios a los empleados	23	(2.058.800)	(1.831.257)
Gasto por depreciación y amortización	24	(1.183.468)	(1.166.732)
Otros gastos, por naturaleza	25	(2.301.575)	(2.156.003)
Ingresos financieros	26	23.251	74.041
Costos financieros	26	(325.689)	(364.446)
Diferencias de cambio	26	282	2.517
Resultado por unidades de reajuste	26	(31.419)	(35.638)
Ganancia, antes de impuestos		3.875.357	4.425.218
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(878.280)	(1.078.905)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		2.997.077	3.346.313
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
GANANCIA		2.997.077	3.346.313
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIA		2.997.077	3.346.313
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos.		(33.471)	(48.787)
Otro resultado integral antes de impuesto que no se reclasificará al resultado del período	13	(33.471)	(48.787)
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	13	9.037	13.172
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral		9.037	13.172
Otro resultado integral		(24.434)	(35.615)
Resultado integral total		2.972.643	3.310.698

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO, DIRECTO	Período actual 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Período anterior 01-01-2019 31-12-2019 M\$
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11.951.666	12.443.098
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	10.710	13.744
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.893.139)	(4.311.434)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.732.674)	(1.592.690)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(1.136.260)	(955.521)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.200.303	5.597.197
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(4.860.777)	(4.011.402)
Intereses recibidos	22.838	72.259
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.837.939)	(3.939.143)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(1.673.156)	(2.600.000)
Intereses pagados	(342.594)	(227.929)
Crédito obtenido de relacionada	14.500.000	2.000.000
Crédito Pagados de relacionada	(7.000.000)	-
Crédito Pagado	(5.018.505)	-
Pago AFR.	(655.566)	(202.869)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(189.821)	(1.030.798)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(827.457)	627.256
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.312.033	2.684.777
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	2.484.576	3.312.033

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019
(Miles de pesos - M\$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido M\$	Reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
			Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Otras Reservas M\$	Total otras reservas M\$		
Saldo inicial período actual 01/01/2020		10.932.403	1.429	(266.644)	(265.215)	17.183.931	27.851.119
Cambios en Patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia del período						2.997.077	2.997.077
Otro resultado integral	19		(24.434)		(24.434)	-	(24.434)
Total Resultado integral			(24.434)		(24.434)	2.997.077	2.972.643
Dividendos declarados							
Reverso provisión dividendo legal 2019	19					(669.262)	(669.262)
Provisión dividendo legal	19					(899.123)	(899.123)
Total incremento (disminución) en el patrimonio			(24.434)		(24.434)	(1.568.385)	(1.568.385)
SALDO FINAL PERÍODO ACTUAL 31/12/2020		10.932.403	(23.005)	(266.644)	(289.649)	18.612.623	29.255.377

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019
(Miles de pesos - M\$)

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
			Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	Otras Reservas	Total otras reservas		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 01/01/2019		10.932.403	37.044	(266.644)	(229.600)	16.468.031	27.170.834
Cambios en Patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia del período						3.346.313	3.346.313
Otro resultado integral	19		(35.615)		(35.615)	-	(35.615)
Total Resultado integral			(35.615)		(35.615)	3.346.313	3.310.698
Dividendos declarados							
Reverso provisión dividendo legal 2019	19					(1.626.519)	(1.626.519)
Provisión dividendo legal	19					(1.003.894)	(1.003.894)
Total incremento (disminución) en el patrimonio			(35.615)		(35.615)	715.900	680.285
SALDO FINAL PERÍODO ACTUAL 31/12/2019		10.932.403	1.429	(266.644)	(265.215)	17.183.931	27.851.119

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aguas Décima S.A.

Notas a los Estados Financieros

Índice

1.	Información corporativa
1.1	Identificación de la Sociedad
1.2	Documentos constitutivos
1.3	Últimas reformas de estatutos
2.	Bases de preparación y marco regulatorio
2.1	Nuevos pronunciamientos contables
2.2	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas
3.	Políticas contables
3.1	Cambios contables
3.2	Período contable
3.3	Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes
3.4	Compensación de saldos y transacciones
3.5	Moneda funcional y de presentación
3.6	Segmentos operativos
3.7	Efectivo y efectivo equivalente
3.8	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
3.9	Estimación deudores incobrables
3.10	Inventarios
3.11	Transacciones con partes relacionadas
3.12	Gastos anticipados
3.13	Propiedades, plantas y equipos
3.14	Propiedades de inversión
3.15	Activos intangibles
3.16	Amortización de los intangibles
3.17	Deterioro del valor de activos
3.18	Otros pasivos financieros
3.18.1	Préstamos y otros pasivos financieros
3.18.2	Aportes financieros reembolsables (AFR)
3.19	Cuentas por pagar y acreedores comerciales.
3.20	Provisiones y pasivos contingentes
3.20.1	Provisiones
3.20.2	Pasivos contingentes
3.21	Obligaciones por beneficios a los empleados
3.22	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos
3.23	Capital social y patrimonio
3.23.1	Distribución de dividendos
3.24	Reconocimientos de ingresos
3.24.1	Prestación de servicios
3.24.2	Venta de bienes
4.	Efectivo y equivalentes al efectivo
5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
6.	Otros activos financieros
7.	Otros Activos no financieros
8.	Inventarios
9.	Propiedades, planta y equipos
10.	Propiedades de inversión
11.	Activos intangibles distintos de la plusvalía
12	Activos y pasivos por impuestos corrientes
13.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos
14.	Otros pasivos financieros
14.1	Préstamos bancarios corrientes y no corrientes
14.1.1	Préstamos corrientes
14.1.2	Préstamos no corrientes
14.2	Aportes financieros reembolsables
14.2.1	Aportes financieros reembolsables, corrientes

Notas a los Estados Financieros

Índice

14.2.2	Aportes financieros reembolsables, no corrientes
14.3	Estratificación de la Deuda
15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
16.	Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas
16.1	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas
16.2	Cuentas por pagar a entidades relacionadas
16.3	Detalle de las principales transacciones con entidades relacionadas
16.4	Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave
17.	Provisiones por beneficios a los empleados
17.1	Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes
17.2	Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes
18.	Otras provisiones
19.	Patrimonio y reservas
19.1	Año 2020
19.2	Año 2019
19.3	Administración del capital
19.4	Reservas
19.4.1	Reservas de ganancias y pérdida actuariales
19.4.2	Otras reservas
20.	Ingresos de actividades ordinarias
21.	Otros Ingresos, por naturaleza
22.	Materias primas y consumibles
23.	Gastos por beneficios a los empleados
24.	Gasto por depreciación y amortización
25.	Otros gastos por naturaleza
26.	Resultado financiero
27.	Gestión del riesgo
27.1	Riesgos del negocio
27.2	Riesgo de liquidez
27.3	Riesgo de crédito
27.4	Riesgo tasa de interés
27.5	Riesgo de tipo de cambio
28.	Valor justo instrumentos financieros
29.	Medio ambiente
30.	Garantías, restricciones, activos y pasivos contingentes
30.1	Garantías
30.2	Restricciones
30.2.1	Cláusula séptima
30.2.2	Cláusula octava
30.2.3	Cláusula novena
30.2.4	Cláusula décima
30.3	Activos y pasivos contingentes
31.	Hechos posteriores

Notas a los Estados Financieros

1. Información Corporativa

Aguas Décima S.A., en adelante "la Sociedad" o "la Compañía" se constituyó, en Chile, el 1 de julio de 1994, entre Chilquinta S.A. (hoy Almendral S.A.), e Inmobiliaria El Almendral S.A. con el objeto de crear, formar y participar en sociedades que se dedicarán a la construcción, explotación de concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas.

Después de participar en la licitación y salir adjudicada, se compró a Essal S.A., las concesiones sanitarias y los bienes muebles e inmuebles adscritos a ellas, localizados en la ciudad de Valdivia. Con fecha 12 de enero de 1995 inició las operaciones definidas en su objeto social. El 6 de marzo de 1995 Agbar Chile S.A. compró el 50% de las acciones.

En el mes de diciembre de 1995, Compañía Hispano Americana de Servicios S.A., filial de Chilquinta S.A. (hoy Almendral S.A.) y Agbar Chile S.A. en partes iguales, adquiere el 98% de la propiedad de Aguas Décima S.A. convirtiéndose en la sociedad controladora.

El 12 de octubre de 2006 se celebra contrato de compraventa de acciones, en el cual todos los accionistas de Aguas Décima S.A., es decir Compañía Hispanoamericana de Servicios S.A., Almendral S.A., y Agbar Chile S.A., vendieron a Marubeni Corporation y Marubeni (Chile) Limitada, el 100% de las acciones de Aguas Décima S.A. La Sociedad controladora es Marubeni Corporation con un 99,90% de la propiedad de Aguas Décima S.A.

A través de escritura pública de fecha 26 de marzo de 2019 Marubeni Corporation transfiere 5.244.750 acciones de Aguas Décima S.A. es decir el 100% de su participación en esta compañía a Aguas de Marubeni SpA, quedando esta última como controladora de Aguas Décima S.A. con un 99,9% del Capital Social.

1.1. Identificación de la Sociedad

Nombre:	AGUAS DÉCIMA S.A.
Tipo de entidad:	Sociedad Anónima Cerrada
RUT. :	96.703.230-1
Domicilio Legal:	Avda. Isidora Goyenechea 3600, piso 4, Las Condes, Santiago.
Domicilio Comercial:	Arauco N° 434, Valdivia.
Teléfono:	(2) 22039133 -(63) 2213321
e-mail:	info@aguasdecima.cl

Inscripción en el Registro de "Registro Especial de Entidades Informantes", bajo el N° 6 de fecha 9 de Mayo de 2010.

1.2 Documentos constitutivos

Los estatutos de " Aguas Décima S.A." constan de la escritura pública otorgada con fecha 1 de julio de 1994 en la Notaría de Valparaíso de don Luis Enrique Fischer Yávar y cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 34.909 de fecha 8 de Julio de 1994 e inscrito a fojas 511 vta. N° 433 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso, correspondiente al año 1994. Una rectificación del extracto citado fue anotada al margen de dicha inscripción con fecha 21 de Julio de 1994 y fue publicada en el Diario Oficial N° 34.919 de fecha 20 de Julio de 1994.

Notas a los Estados Financieros

1.3 Últimas reformas de estatutos

Mediante reforma acordada en la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2007, cuya acta fue reducida a escritura pública en la notaría de la señora Carmen Podlech Michaud, se disminuyó el número de directores de Aguas Décima S.A. de 6 a 5 miembros titulares y suplentes, modificando al efecto el artículo duodécimo de los Estatutos.

Un extracto de la citada escritura fue inscrito a fojas 13663 N° 10076 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2007 y publicado en el Diario Oficial N° 38.734 de fecha 10 de abril de 2007.

Un extracto de la citada escritura fue inscrito a fojas 3731 N° 2991 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1998 y publicado en el Diario Oficial N° 35.992 de fecha 16 de Febrero de 1998.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019, presenta la siguiente estructura de propiedad:

Accionista	N° Acciones Suscritas y Pagadas	% de Propiedad
Aguas de Marubeni SpA	5.244.750	99,90%
MARUBENI (CHILE) LTDA.	5.250	0,10%

2. Bases de preparación y marco regulatorio

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

La Sociedad no ha presentado incumplimientos legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones, en particular con respecto a las regulaciones propias del sector sanitario. Además, sus condiciones de operación son normales, las proyecciones estimadas por la administración, demuestran una operación rentable y además, tiene la capacidad, si lo desea, para acceder al sistema financiero, para financiar sus operaciones. Esto demuestra, a juicio de la administración, que la Sociedad tiene la capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

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

La Sociedad no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inician el 1 de enero de 2020 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Notas a los Estados Financieros

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020. La Compañía no se ha visto afectada por estos cambios en el marco conceptual.

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1 e IAS 8 Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La compañía considera que la entrada en vigencia de esta interpretación, no tiene efectos en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones, realizadas por la administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles y sus respectivos valores residuales.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de beneficios a los empleados.
- Los ingresos por suministros pendientes de facturación
- Las provisiones por compromisos con terceros.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Los estados financieros de Aguas Décima S.A., para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión del directorio celebrada el 30 de marzo de 2020.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros anuales:

3.1 Cambios contables

La aplicación de las NIIF, requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La administración necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre los estados financieros. Cambios en estos supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.2 Período contable

Los estados financieros (en adelante, "estados financieros") cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
- Estados de resultados integrales, por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
- Estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

3.3 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos y pasivos se clasifican, en función de sus vencimientos, entre corrientes, que son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

3.4 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en estado de resultados integrales.

3.5 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación, determinada para la Sociedad, corresponde al peso chileno. Dicha conclusión fue alcanzada producto del siguiente análisis:

- Los ingresos de la empresa se determinan, calculan y expresan en pesos.
- Todas las ventas son relacionadas con las actividades del negocio Sanitario.
- Los gastos de explotación y pagos de remuneraciones son calculados y pagados en pesos.
- Las operaciones en moneda extranjera (dólar, euro u otra) son muy esporádicas y no son significativas respecto de los ingresos o costos totales. Asimismo, Aguas Décima S.A. ante este tipo de operaciones asume el riesgo de cambio.

Las transacciones que se realizan en una moneda distinta a la moneda funcional, se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se vuelven a convertir a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión a la fecha de cierre y las realizadas durante el periodo se incluirán en las utilidades o pérdidas netas del período dentro de diferencia de cambio.

3.6 Segmentos operativos

Respecto a la presentación y conforme a NIIF 8, la Sociedad ha considerado que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración y en tal sentido se ha definido que el único segmento de la Compañía es: **Negocio Sanitario**.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo, incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos, en el pasivo corriente. La clasificación de efectivo y efectivo equivalente no difiere de lo considerado en el estado de flujos de efectivo.

3.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar, son activos financieros, los cuales tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo.

Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

Los deudores comerciales, corresponden a la facturación por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios prestados por la Sociedad, como también a los ingresos devengados por los consumos realizados entre la fecha de la última lectura, según el calendario mensual establecido y la fecha de cierre de los estados financieros. Estos son presentados 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.

Se excluyen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.9 Estimación deudores incobrables

Efectos de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros.

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, la Sociedad ha aplicado el enfoque simplificado de la norma estableciendo una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La compañía, para sus cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, ha implementado el enfoque simplificado de acuerdo a la NIIF 9, destacando la incorporación de información de mayor relevancia y precisión, esto a partir del 2018, considerando su aplicación como un cambio de una estimación contable en forma prospectiva, de acuerdo a lo definido en NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", registrando su efecto en el periodo corriente en el Estado de Resultado.

Los deudores por venta se presentan netos de la provisión de deudas incobrables (deterioro), la que es determinada utilizando como base la antigüedad de los saldos, presentada al cierre de cada período, incluyendo aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad.

Cuando una cuenta por cobrar anteriormente provisionada sea definida como totalmente incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión de incobrables.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.10 Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se valorizan al costo de adquisición siempre y cuando no excedan a los respectivos valores netos de realización al cierre de cada ejercicio. Para aquellos materiales sin rotación en los últimos doce meses, anualmente se efectúa una cotización de mercado y se compara dicho valor con el de registro, manteniendo el menor de dichos montos. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado.

3.11 Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad tiene como política informar todas las transacciones que efectúa con partes relacionadas durante el ejercicio, con excepción de los dividendos pagados y aportes de capital recibidos, las cuales no se entienden como transacciones. Los saldos y transacciones con partes relacionadas se ajustan a lo establecido en los artículos N° 44, 49 y 89 de la Ley N° 18.046, que establece que las operaciones entre sociedades coligadas, entre la matriz y sus filiales y las que efectúe una sociedad anónima abierta, deberán observar condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, es decir, hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

Se detallarán en notas a los estados financieros, las transacciones con partes relacionadas, con entidades relacionadas entre los directores y/o ejecutivos.

3.12 Gastos anticipados

Estos incluyen los gastos pagados anticipadamente, los cuales se amortizan durante el período de tiempo pactado para recibir beneficios asociados. Generalmente se consideran activo corriente, y se amortizan en el plazo que cubre el contrato como se señala más adelante.

El tiempo de amortización es exacto y está establecido contractualmente. Se amortizan en forma lineal, siendo su valor constante o fijo durante su vigencia. No se pueden amortizar en forma anticipada a su real causación.

Cuando cesa su amortización (ejemplo: los seguros) y su renovación y pago anticipado se demora, se deberá reconocer la porción vencida, en el costo o gasto y abonarla a pasivos estimados y provisiones.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.13 Propiedades, plantas y equipos

Los activos fijos de la Sociedad, corresponden a los activos físicos, que cumplen la siguiente definición:

- Son utilizados en la producción, prestación de servicios o fines administrativos.
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo).

Corresponden a instalaciones de infraestructura, plantas de tratamiento de agua potable (AP), de aguas servidas (AS), redes de AP y AS, terrenos, maquinarias y herramientas, todas necesarias para la operación de cada una de las instalaciones administrativas y de producción, los repuestos importantes y equipos de mantenimiento.

No existe un monto mínimo de activación, cada operación que puede ser una activación, será determinado caso a caso por la administración.

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de propiedades, plantas y equipo.

El costo inicial de las propiedades, plantas y equipos incluye: el precio de adquisición, más los aranceles de importación e impuestos, no reembolsables, sobre las compras, la deducción de descuentos y reembolsos comerciales y cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que entre en funcionamiento y/u operación.

También se activan los intereses, por préstamos que puedan ser asociados, directamente, a la construcción y adquisición de las propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son depreciados linealmente, sobre la vida útil estimada por la Sociedad, la cual refleja el modelo del cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad, durante el período en que éstos le generen beneficios económicos. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, por los propios profesionales y técnicos de las diferentes áreas de la Sociedad, de acuerdo a su experiencia y considerando: aspectos y estudios técnicos, la naturaleza, y el estado de los bienes. Para esta determinación, nuestros profesionales y técnicos toman en cuenta factores como: la naturaleza de los componentes de los bienes, el medio en el cual operarán los equipos, la intensidad de su uso, posibles cambios tecnológicos y las limitaciones legales o contractuales, entre otros.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.13 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

La vida útil es permanentemente revisada, para efectuar posibles modificaciones en las estimaciones, debido al resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

Los rangos de vida útil, por clase de activo son:

Clase de activos	Años de vida útil mínima	Años de vida útil máxima
Edificios y construcciones	10	80
Maquinarias y Equipos	6	15
Otros activos fijos	3	10

Los costos de reparaciones y mantenimientos menores son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

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

Respecto de la venta de propiedades, plantas y equipos, la política de la Sociedad, es que el resultado por la venta, se calcula comparando los ingresos obtenidos, con el valor en libros y se registran en el estado de resultados integrales.

3.14 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión registradas de acuerdo a la NIC 40, comprenden todos los terrenos y/o edificios que se mantienen para obtener arriendos y/o plusvalías. De esta forma, se excluyen los que están siendo usados en la producción, prestación de servicios o fines administrativos y los que están dispuestos para la venta, en el curso ordinario de la operación.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados y ajustados, si corresponde, al cierre de cada ejercicio anual.

Los rangos de vida útil, para los activos distintos de los terrenos corresponden a los siguientes:

Ítem	Años de vida útil mínima	Años de vida útil máxima
Construcciones	10	80

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de propiedades de inversión.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.15 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable, cuando este, es separable y emana de un derecho legal o contractual, cuando puede demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros, que se han atribuido al mismo, fluyan a la entidad; y el costo pueda ser valorado en forma fiable.

La Sociedad mantiene las siguientes clases de intangibles:

- a) **Derechos de agua:** corresponden a los derechos de aprovechamiento de agua necesarios para la producción de agua potable, los cuales tienen una vida útil indefinida. Para estos activos se evalúa por lo menos una vez por período su valorización y eventual deterioro.
- b) **Servidumbres:** corresponden principalmente a los derechos de paso requeridos para la instalación de tuberías u otra infraestructura necesaria para la prestación del servicio. Presentan vida útil indefinida y definida. Para los activos con vida útil indefinida se evalúa por lo menos una vez por período, su valorización y eventual deterioro. Para los activos con vida útil definida son amortizados en forma lineal acorde a la duración establecida por contrato.
- c) **Programas informáticos adquiridos:** es una aplicación y/o licencia específica, adquirida, de acuerdo a las necesidades de la Sociedad. Cuentan con vida útil definida y estimada promedio de 6 años, por lo que se amortizan en el período que genere beneficios económicos para la Sociedad. La vida útil de los softwares, es determinada principalmente en base a los derechos contractuales y a los cambios tecnológicos que pudieran afectarles.

Para efectos de aplicación por primera vez, se usaron los valores de costo de adquisición como su costo atribuido.

La base de reconocimiento y medición de los intangibles, es el método del costo, definido en la NIC 38.

3.16 Amortización de los intangibles

De acuerdo a NIC 38, sólo se amortizan activos con vida útil definida y en el plazo en que se estima se consuman los beneficios asociados al activo. Aquellos activos intangibles con vida útil indefinida, no se amortizan, pero se aplica una prueba de deterioro por lo menos una vez por cada Período o en cualquier momento en el que exista un indicio que el activo puede haber deteriorado su valor.

La Sociedad avalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evalúa la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Sociedad considera que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período, a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo, para la entidad.

La vida útil de un activo intangible que surja de un contrato o de otros derechos legales no excederá el Período del contrato o de los citados derechos legales, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la Sociedad espera utilizar el activo. Si el contrato u otros derechos legales se han fijado durante un plazo limitado, que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible, incluirá el período de renovación sólo si existe evidencia que soporte la renovación por la Sociedad, sin un costo significativo.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.16 Amortización de los intangibles (continuación)

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

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

La amortización es calculada en forma lineal, utilizando las vidas útiles estimadas.

Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada período, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva (NIC 8).

3.17 Deterioro del valor de activos

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, de acuerdo a la NIC 36, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos.

Se revisan los activos en cuanto a su deterioro a fin de verificar si existe algún indicio que el valor del activo en libro no pueda ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro.

Se somete a pruebas de deterioro todo activo intangible con una vida útil indefinida en cuanto a su deterioro en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado.

El valor recuperable es el más alto entre el valor justo, menos los costos de venta, y el valor en uso. Al evaluar este último valor, los flujos de caja futuros estimados se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las tasas de mercado vigentes del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo, para los cuales no se han ajustado estimaciones de flujos de caja futuros.

Si el valor recuperable de un activo se estima que es menor que su valor libro, este último disminuye a su valor recuperable, reconociendo de inmediato el deterioro como componente adicional de depreciación. En caso que se reverse un deterioro posteriormente, el valor libro aumenta a la estimación revisada del valor recuperable, pero hasta el punto en que no supere el valor libro original. Se reconoce un reverso como una disminución del cargo por depreciación de inmediato.

3.18 Otros pasivos financieros

3.18.1 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones con el público y pasivos financieros de naturaleza similar, se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. El valor justo no difiere significativamente del valor de libros presentado.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.18 Otros pasivos financieros (continuación)

3.18.2 Aportes financieros reembolsables (AFR)

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON N° 453 de 1989, los aportes financieros reembolsables (AFR), para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le son de su cargo y costo. Estos AFR, consisten en cantidades determinadas de dinero u obras, que Aguas Décima S.A., puede exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicio. Los que de acuerdo a la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

Estas operaciones se documentan, a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años existen dos formas de extinguir el compromiso, a través del pago efectivo o mediante devolución en prestación de servicio sanitario.

Los AFR son reconocidos inicialmente a sus valores razonables, neto de cualquier costo en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho, incondicional, a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.19 Cuentas por pagar y acreedores comerciales.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal en atención a su naturaleza de corto plazo.

3.20 Provisiones y pasivos contingentes

3.20.1 Provisiones

Las provisiones (pasivos de monto u oportunidad incierta) son reconocidas, bajo NIC 37, cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en el estado de resultados neto de cualquier reembolso.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Las provisiones constituidas por la Sociedad, se utilizarán para afrontar los riesgos específicos para los cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su revisión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen, disminuyen o se transformen en pasivos contingentes.

Las eventuales provisiones para restauración medioambiental, retiro de activos, costos de reestructuración y otras contingencias, se reconocen si cumplen con lo establecido en la NIC 37.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.20 Provisiones y pasivos contingentes

3.20.2 Pasivos contingentes

Son todas aquellas obligaciones posibles, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado, se estima de baja probabilidad o el monto no puede ser medido con suficiente confianza. La Sociedad no reconoce provisión por estos conceptos, pero de acuerdo a las NIIF, si revela su detalle, en caso de existir.

3.21 Obligaciones por beneficios a los empleados

La Sociedad registra los beneficios a los empleados de corto plazo como sueldos, bonos, vacaciones, etc. en base devengada.

En virtud de los contratos suscritos vigentes, la Sociedad debe pagar a parte de sus trabajadores, la indemnización por años de servicios, la cual se provisiona utilizando el método actuarial del costo devengado del beneficio. Para las provisiones determinadas al 31 de diciembre de 2020, se consideran estimaciones de permanencia futura, tasa de mortalidad vigente e incrementos salariales futuros determinados sobre base de cálculo actuarial y un período de capitalización equivalente al período de permanencia hasta el retiro del trabajador, considerando que la edad de jubilación legal es de 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.22 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto por pagar corriente se basa en las bases tributarias fiscales registradas durante el año. El pasivo que la Sociedad informa por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Los impuestos diferidos, se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases tributarias fiscales correspondientes, utilizadas para determinar el resultado tributario fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias y se reconoce un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que, la entidad, disponga de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos, en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Los impuestos diferidos se determinan usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Con fecha 29 de Septiembre de 2014, fue publicada la ley N°20.780, de la Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación y las tasas impositivas del impuesto de primera categoría siendo estas las siguientes: año comercial 2014 21%, año 2015 22,5%, año 2016 24%, año 2017 25,5%, año 2018 en adelante 27%.

La Sociedad compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos por impuesto a la renta corriente y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Sociedad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.23 Capital social y patrimonio

El capital social está representado por acciones ordinarias, de una sola clase, las que se clasifican como patrimonio neto.

3.23.1 Distribución de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad es repartir como mínimo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio como dividendo obligatorio. El dividendo mínimo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas se reconocerá al cierre de cada ejercicio en la eventualidad que no existiese dividendo provisorio o éste fuera menor al 30% señalado en dicha Ley.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo y su correspondiente disminución en el patrimonio neto en las cuentas anuales de la Sociedad en el período en que se configura la obligación correspondiente, en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

3.24 Reconocimientos de ingresos

Se registran los ingresos que surgen de todas las operaciones normales y otros eventos como por arrendamiento de propiedades de inversión, a su valor razonable del pago recibido o por cobrar, considerando términos de pago, rebajas y notas de crédito. Se reconocerá un ingreso, en la medida, en que se produzca un aumento en los beneficios económicos futuros, por el incremento de activos o una disminución en los pasivos y además, que el monto de los ingresos se puedan medir fiablemente.

Los ingresos de la Sociedad, como empresa sanitaria se originan principalmente de los servicios regulados relacionados con: producción y distribución de agua potable; recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas; y cargos fijos clientes, cargo de corte y reposición del servicio, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos. Por otra parte, una menor proporción la componen los servicios no regulados.

3.24.1 Prestación de servicios

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable, en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la prestación del servicio, independientemente del momento en que se produzca el pago.

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

Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, como así también los consumos estimados al cierre, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS).

El área de servicios de la Sociedad, está dividida en grupos de facturación, lo que determina fechas para lecturas y posterior facturación. Este proceso se desarrolla en base a un calendario mensual, lo cual genera que al cierre de cada mes existan consumos no leídos, y por lo tanto, no facturados. Para fines de reconocimiento de ingresos, la Sociedad efectúa una estimación de consumos no facturados.

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables (continuación)

3.24 Reconocimientos de ingresos (continuación)

3.24.1 Prestación de servicios (continuación)

Para algunos grupos se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a éste se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos a la fecha del cierre mensual no se cuenta con el dato de lectura, en consecuencia se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera según corresponda tarifa normal o sobreconsumo. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo actual y el estimado, se corrige al mes siguiente.

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

3.24.2 Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes (medidores, repuestos, otros), se reconocen, cuando la Sociedad ha traspasado, de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y control de los bienes, además que los ingresos y costos de la operación puedan ser medidos con fiabilidad.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de este rubro, es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo en caja	96.183	109.893
Fondos fijos entregados	920	920
Bancos	146.389	62.630
Depósitos a plazo moneda nacional	2.241.084	3.138.590
Total efectivo y equivalente al efectivo	2.484.576	3.312.033
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depósitos a plazo		
Banco de Chile	2.241.084	3.138.590
Total depósitos a plazo	2.241.084	3.138.590

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros, principalmente a depósitos a plazo, menores a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina. La totalidad de los depósitos a plazo mantenidos por la Sociedad están en pesos chilenos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo no presentan restricciones de uso.

Notas a los Estados Financieros

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad, 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, clasificados por categorías y por vencimiento es el siguiente:

Por categoría, netos de provisión	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.089.481	1.478.912
No corrientes		
Otras cuentas por cobrar	5.756	45.689
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.095.237	1.524.601
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Corrientes		
Deudores comerciales	2.703.362	1.974.468
Otras cuentas por cobrar	42.782	45.286
Provisión de incobrables	(656.663)	(540.842)
Total corrientes	2.089.481	1.478.912
No corrientes		
Otras cuentas por cobrar	5.756	45.689
Total no corrientes	5.756	45.689
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.095.237	1.524.601
Provisión de incobrables:		
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Movimientos del período anterior		
Saldo Inicial	(540.842)	(426.452)
Aumentos o (disminuciones) en provisiones existentes	(161.849)	(168.916)
Provisión utilizada	46.028	54.526
Saldo final	(656.663)	(540.842)

Antigüedad de la deuda

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de la deuda no deteriorada, corriente y no corriente, es el siguiente:

	Deuda no vencida	Deuda vencida de 1 a 90 días	Deuda vencida de 91 a 210 días	Deuda vencida de 211 a 360 días	Total deudores comerciales
31-12-2020	800.007	598.760	217.995	478.475	2.095.237
31-12-2019	748.208	618.207	98.873	59.313	1.524.601

Notas a los Estados Financieros

6. Otros activos financieros

El detalle de los activos financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, clasificados por categorías es el siguiente:

Otros activos financieros	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Acciones (Inmobiliaria España)	4.407	4.407
Total inversiones bajo el método de participación	4.407	4.407

7. Otros activos no financieros

El detalle de los otros activos financieros no corrientes de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, clasificados por categorías es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Seguros pagados por anticipado	55.579	53.414
Total otros activos no financieros	55.579	53.414

8. Inventarios

El saldo de las existencias al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Inventarios	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Suministros y repuestos para la producción	466.301	478.670
Total existencias	466.301	478.670

El costo de los inventarios, reconocidos como gasto, durante los períodos enero a diciembre 2020 y 2019, asciende a la suma de M\$ 390.042.- y M\$ 324.430, respectivamente

Notas a los Estados Financieros

9. Propiedades, planta y equipos

A continuación se presentan los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Propiedades, planta y equipo	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Terrenos	2.076.230	2.076.230
Construcciones y obras de infraestructura	51.161.148	47.640.402
Maquinarias y equipos	2.965.733	2.789.581
Otros activos fijos	2.598.321	2.162.211
Obras en ejecución	2.648.951	2.236.844
Total propiedades, planta y equipo, bruto	61.450.383	56.905.268
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciación acumulada y deterioro		
Construcciones y obras de infraestructura	16.704.000	16.011.640
Maquinarias y equipos	1.907.250	1.796.452
Otros activos fijos	1.213.283	1.053.000
Total depreciación acumulada y deterioro	19.824.533	18.861.092
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Propiedades, planta y equipo, neto		
Terrenos	2.076.230	2.076.230
Construcciones y obras de infraestructura	34.457.147	31.628.762
Maquinarias y equipos	1.058.484	993.129
Otros activos fijos	1.385.038	1.109.211
Obras en ejecución	2.648.951	2.236.844
Total propiedades, planta y equipo, neto	41.625.850	38.044.176

Notas a los Estados Financieros

9. Propiedades, planta y equipos (continuación)

Los movimientos para el período 2020 y 2019 de las partidas que integran el rubro propiedad planta y equipo son los siguientes:

Movimientos del período (neto)

Al 31-12-2020	Terrenos	Construcciones y obras de Infraest.	Maquinaria y equipos	Otros activos fijos	Obras en ejecución	Prop. plantas y equipos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01-01-2020	2.076.230	31.628.762	993.128	1.109.212	2.236.844	38.044.176
Adiciones	-	-	176.033	184.083	4.425.251	4.785.367
Desapropiaciones bajas	-	(26.465)	(9.160)	(3.664)	-	(39.289)
Gasto depreciación	-	(763.939)	(204.748)	(195.717)	-	(1.164.404)
Trasposos	-	3.618.789	103.231	291.124	(4.013.144)	-
Saldo final al 31-12-2020	2.076.230	34.457.147	1.058.484	1.385.038	2.648.951	41.625.850

Movimientos del período anterior (neto)

Al 31-12-2019	Terrenos	Construcciones y obras de Infraest.	Maquinaria y equipos	Otros activos fijos	Obras en ejecución	Prop. plantas y equipos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01-01-2019	2.076.230	29.123.161	960.228	950.534	1.696.800	34.806.953
Adiciones	-	1.136	79.037	256.933	4.076.394	4.413.500
Desapropiaciones bajas	-	(28.204)	(11.918)	(4.754)	-	(44.876)
Gasto depreciación	-	(772.410)	(191.819)	(167.172)	-	(1.131.401)
Otras bajas o adiciones	-	3.305.079	157.600	73.671	(3.536.350)	-
Saldo final al 31-12-2019	2.076.230	31.628.762	993.128	1.109.212	2.236.844	38.044.176

La Sociedad no tiene costos por intereses, capitalizados en propiedades, planta y equipos.

Notas a los Estados Financieros

10. Propiedades de inversión

A continuación se presentan los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Propiedades de inversión	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Terrenos	51.134	51.134
Construcciones	122.231	122.231
Total Propiedades de inversión, bruto	173.365	173.365
Depreciación acumulada y deterioro	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Construcciones	(81.826)	(77.337)
Total depreciación acumulada y deterioro	(81.826)	(77.337)
Propiedades de inversión, neto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Terrenos	51.134	51.134
Construcciones	40.405	44.894
Total propiedades de inversión, neto	91.539	96.028

Los movimientos para los años 2020 y 2019 de las partidas que integran el rubro propiedades de inversión son los siguientes:

Movimientos al 31-12-2020	Terrenos M\$	Const. y obras de infraestructura M\$
Saldo inicial 01-01-2020, neto	51.134	44.894
Gasto depreciación	-	(4.489)
Saldo Final al 31-12-2020, neto	51.134	40.405
Movimientos al 31-12-2019	Terrenos M\$	Const. y obras de infraestructura M\$
Saldo inicial 01-01-2019, neto	51.134	49.384
Gasto depreciación	-	(4.490)
Saldo Final al 31-12-2019, neto	51.134	44.894

La propiedad de inversión corresponde a bien ubicado en Calle General Lagos N°1704, de la ciudad de Valdivia, la cual es objeto de arriendo operativo, a la Corporación Educacional Aliwen.

El arrendamiento inicial fue de una duración de cuatro años, el cual finalizó el 28 de febrero de 2013, con una renta pactada fija de 12,4 UF mensuales. Conforme a lo establecido en el contrato de arrendamiento, el plazo de éste, se ha renovado tácitamente por períodos sucesivos de doce meses, ya que ninguna de las partes ha expresado su voluntad de ponerle término.

Notas a los Estados Financieros

10. Propiedades de inversión (continuación)

El detalle de los cobros futuros del arrendamiento operativo no cancelable, al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
En un año	4.325	4.325

Los ingresos por arriendo reconocidos por la Sociedad en el estado de resultado integrales por naturaleza, durante los años 2020 y 2019 corresponden a M\$5.610 y M\$3.531 respectivamente. Durante estos años no se efectuaron gastos por mantenciones y/o reparaciones de la propiedad de inversión y no existen obligaciones contractuales por concepto de reparaciones y mejoras de las propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31.12.2020 y 31.12.2019, asciende a:

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Propiedades de Inversión	374.491	364.695
	374.491	364.695

Para las mediciones del valor razonable, la entidad revela el nivel de jerarquía del valor razonable, en el que están categorizadas las mediciones de valor razonable en su totalidad:

	31-12-2020			31-12-2019		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades de Inversión		374.491		-	364.695	-

Las tasaciones para los efectos de determinar el valor razonable de las propiedades de inversión, son efectuadas cada 2 años, a menos que existan indicios de cambios significativos de valor en cuyo caso se realizan en forma anual.

Al 31 de diciembre de 2020, se efectuó revisión del valor justo de las propiedades de inversión, concluyendo que no existen indicios de deterioro del valor registrado por la Sociedad bajo el modelo de costo.

Notas a los Estados Financieros

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

A continuación se presentan los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Activos Intangibles	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Servidumbres	115.413	115.413
Derechos de agua	33.998	33.998
Software	462.387	462.387
Total activos intangibles brutos	611.798	611.798

Amortización acumulada	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Servidumbres	5.468	4.636
Software	442.295	428.552
Total amortización acumulada	447.763	433.188

Activos Intangibles Netos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Servidumbres	109.945	110.777
Derechos de agua	33.998	33.998
Software	20.092	33.835
Total activos intangibles netos	164.035	178.610

Los movimientos para los años 2020 y 2019 de las partidas que integran el rubro de intangibles distintos de la plusvalía son los siguientes:

Movimientos al 31-12-2020	Servidumbres M\$	Derechos de agua M\$	Software M\$	Intangibles M\$
Saldo inicial 01-01-2020	110.777	33.998	33.835	178.610
Amortización del ejercicio	(832)	-	(13.743)	(14.575)
Adiciones	-	-	-	-
Desapropiaciones bajas	-	-	-	-
Saldo final al 31-12-2020	109.945	33.998	20.092	164.035

Movimientos al 31-12-2019	Servidumbres M\$	Derechos de agua M\$	Software M\$	Intangibles M\$
Saldo inicial 01-01-2019	111.608	33.998	64.802	210.408
Amortización del ejercicio	(832)	-	(30.010)	(30.841)
Adiciones	-	-	-	-
Desapropiaciones bajas	-	-	(957)	(957)
Saldo final al 31-12-2019	110.777	33.998	33.835	178.610

Notas a los Estados Financieros

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

Dentro de los intangibles, se encuentran algunos de vida útil indefinida, compuestos por los derechos de agua y algunas servidumbres. Los de vida útil definida corresponden principalmente a licencias de software y algunas servidumbres.

Los derechos de agua, corresponden a los derechos necesarios para la producción de agua potable, para abastecer el territorio operacional, donde la Sociedad presta servicios.

Los intangibles son sometidos a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de deterioro.

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes

El saldo de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, por impuestos corrientes, se indican en los siguientes cuadros:

Detalle	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Crédito gastos capacitación	12.541	11.106
Crédito inversión en activo fijo	25.515	24.812
Pagos provisionales mensuales	1.148.715	1.201.093
Impuesto único Art.21 (40%)	(352)	(5.576)
Provisión impuesto renta	(974.360)	(1.159.525)
Impuesto renta por recuperar	2.215	-
Total activos por impuestos corrientes	214.274	71.910

13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden compensarse si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

Diferencias temporarias	Activos por impuestos diferidos		Pasivos por impuestos diferidos	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos	-	-	(3.210.758)	(3.248.799)
Propiedades de inversión	-	-	(10.910)	(12.121)
Gastos anticipados	-	-	(10.064)	(23.484)
Provisión cuentas incobrables	177.299	146.027		
Provisión de vacaciones	111.666	86.575		
Bono de producción	20.034	18.222		
Otras provisiones	28.620	42.120		
Provisión IAS	158.391	150.269		
Total impuestos diferidos Activo (Pasivo)	496.010	443.213	(3.231.732)	(3.284.404)
Efecto neto	-	-	(2.735.722)	(2.841.191)

Notas a los Estados Financieros

13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Los movimientos para los años 2020 y 2019 de las partidas que integran los rubros de activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

Detalle	Activos por impuestos diferidos		Pasivos por impuestos diferidos	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	443.213	406.114	(3.284.404)	(3.346.674)
Incrementos (decremento) con (cargo) o abono a Patrimonio:				
Resultado actuarial		13.172		
Incrementos (decrementos) con (cargo) o abono a Resultados	9.037	23.927	52.672	62.270
Saldo final	496.010	443.213	(3.231.732)	(3.284.404)

A continuación se presentan los montos que componen el saldo en resultado por efectos de impuesto a la renta y diferidos:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gasto por impuesto a las ganancias	(974.360)	(1.159.525)
Efecto por impuestos diferidos	96.432	86.196
Impuesto único	(352)	(5.576)
Total	(878.280)	(1.078.905)

A continuación detallamos la conciliación de la tasa efectiva:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Utilidad financiera antes de impuesto a las ganancias	3.875.357	4.425.218
Impuesto a la renta utilizando la tasa vigente	(1.046.347)	(1.194.809)
Efecto por diferencias permanentes	168.419	121.480
Impuesto único	(352)	(5.576)
Ajuste al gasto por impuesto utilizando la tasa legal	168.067	115.904
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(878.280)	(1.078.905)

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Tasa impositiva efectiva	22,66%	24,38%
Diferencia permanente	4,34%	2,62%
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%

Notas a los Estados Financieros

13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

A continuación se detalla el efecto en los resultados integrales por impuestos a las ganancias:

	31-12-2020			31-12-2019		
	Importe antes de impuestos M\$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M\$	Importe después de impuestos M\$	Importe antes de impuestos M\$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M\$	Importe después de impuestos M\$
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(33.471)	9.037	(24.434)	(48.787)	13.172	(35.615)
Total		9.037			13.172	

14. Otros pasivos financieros

El saldo de otros pasivos financieros, se indican en los siguientes cuadros:

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Corrientes		
Préstamos de entidades financieras	-	5.112.451
Aportes financieros reembolsables (AFR)	441.359	639.744
Total pasivos financieros, corrientes	441.359	5.752.195
No corrientes		
Préstamos de entidades financieras	-	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	990.104	1.338.154
Total pasivos financieros no corrientes	990.104	1.338.154

Notas a los Estados Financieros

14. Otros pasivos financieros (continuación)

14.1 Préstamos bancarios corrientes y no corrientes

14.1.1 Préstamos corrientes

El detalle de préstamos a corto plazo, que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 y 2019, clasificados por entidad Financiera, es el siguiente:

Institución financiera	RUT	Moneda o Ind. Reaj.	Base amortiz.	Tasa Interés	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Banco Chile	97.004.000-5	\$	Única	4,66%	5.112.451	-	-	5.112.451
Totales					5.112.451	-	-	5.112.451

Para los préstamos bancarios corrientes no se ha determinado tasa efectiva ya que los gastos asociados, distintos a los intereses, no son significativos para la Compañía, y se reconocieron como gastos del período en que se incurrieron.

Notas a los Estados Financieros

14. Otros pasivos financieros (continuación)

14.2 Aportes financieros reembolsables

14.2.1 Aportes financieros reembolsables, corrientes

El detalle de los AFR a corto plazo, que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 y 2019, clasificado por entidad, es el siguiente:

Institución	RUT	Unidad	Base Amortiz.	Tasa Interés	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Escuela Adventista	82745300-5	UF	Mensual	3,94	559	-	559	646
Inmobiliaria Socovesa	96782090-3	UF	Mensual	3,18	26.152	-	26.152	
Universidad Austral		UF	Mensual	2,62	-	-	-	3.244
INMOBILIARIA MISIONES	96786480-3	UF	Mensual	3,57	-	16.874	16.875	
Serviu		UF	Mensual	3,18	-	71.599	71.599	406.597
Instituto Príncipe de Asturias	76284810-4	UF	Mensual	3,94	934	-	934	927
BCI Factoring	96782090-3	UF	Mensual	2,8	-	-	-	188.696
Inmobiliaria Martabit		UF	Mensual	4,31	-	43.305	43.305	39.634
Inmobiliaria Socovesa	96782090-3	UF	Mensual	4,3	-	60.263	60.263	-
Inmobiliaria Socovesa	96782090-3	UF	Mensual	3,94	-	29.793	29.793	-
SOC.CONS. I. PENIT. GRUPO TRES S.A	99554510-1	UF	Mensual	4,31	-	191.879	191.879	-
Total aportes financieros reembolsables, corrientes					27.645	413.714	441.359	639.744

14.2.2 Aportes financieros reembolsables, no corrientes

El detalle de préstamos a largo plazo, que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 y 2019, clasificado por acreedor, es el siguiente:

Acreedor	RUT	Moneda	Base Amortización	Tasa interés rango	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
SERVIU	61818001-8	UF	Única	2,77% -3,57 %	-	67.302
CONSTRUC.SOCOVELA VALDIVIA	96791150-K	UF	Única	4,25%	121.271	113.235
INMOBILIARIA MISIONES	96786480-3	UF	Única	2,96%-3,57%	-	15.861
INMOB. SOCOVELA VALDIVIA 11.	96782090-3	UF	Única	3,70%-3,38%	104.006	206.677
INMOBILIARIA MARTABID LTDA.	76062760-7	UF	Única	2,86% - 4,31%	-	40.412
INSTITUTO PRÍNCIPE DE ASTURIAS	76284810-4	UF	Única	3,94%	-	262
ACONCAGUA SUR S.A.	76516090-1	UF	Única	3,38% - 3,52%	73.436	69.086
INM.Y CONST.TUR. RECREAC. S.A	76708680-6	UF	Única	3,52%	32.614	30.672
CONSTRUCTORA JOMAR LTDA	76816000-1	UF	Única	4,31%	41.369	38.594
CONST. STA. MARÍA LTDA.	77337940-8	UF	Única	3,54%	11.241	10.570
COM. SUCCESO LTDA.	79605490-5	UF	Única	4,29%	21.040	19.634
CONSTRUCTORA PACAL S.A.	84439900-6	UF	Única	2,78%	121.649	114.035
SOC.CONS. I. PENIT. GRUPO TRES S.A.	99554510-1	UF	Única	4,31%	463.478	611.573
ESCUELA ADVENTISTA	82745300-5	UF	Única	3,94%	-	241
Total aportes financieros reembolsables, no corrientes					990.104	1.338.154

Notas a los Estados Financieros

14. Otros pasivos financieros (continuación)

14.3 Estratificación de la deuda

Otros pasivos financieros al 31-12-2020	Moneda	Corriente	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Años	Total no Corriente
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con Banco	Pesos	-	-	-	-	-	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	441.359	605.789	210.056	135.924	38.335	990.104
Total pasivos financieros		441.359	605.789	210.056	135.924	38.335	990.104

Otros pasivos financieros al 31-12-2019	Moneda	Corriente	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Años	Total no Corriente
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con Banco	Pesos	5.112.451	-	-	-	-	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	639.744	411.960	565.382	197.613	163.199	1.338.154
Total pasivos financieros		5.752.195	411.960	565.382	197.613	163.199	1.338.154

Notas a los Estados Financieros

14. Otros pasivos financieros (continuación)

14.4 Estratificación de la deuda

Obligaciones Financieras	Saldo al 31.12.2019	Flujos de efectivo			Movimientos que no son flujo de efectivo			Saldo al final 31.12.2020
		Obtenidos	Pagados	Intereses y comisiones Pagadas	Intereses devengados 2020	Unidades de reajustes	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos con entidades financieras	5.112.451	-	(5.018.505)	(110.809)	16.863			-
Aporte Financiero no reembolsable	1.977.897	-	(655.566)	-	65.962	44.561	(1.391)	1.431.463
Cuentas por pagar EERR	2.068.222	14.500.000	(7.000.000)	(231.785)	239.075	-	-	9.575.512
Total General	9.158.570	14.500.000	(12.674.071)	(342.594)	321.900	44.561	(1.391)	11.006.975

Notas a los Estados Financieros

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan, principalmente, valores adeudados a los proveedores habituales, en el curso normal de la actividad de la Sociedad y deudas y retenciones al personal y se detallan conforme a lo siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores	1.982.524	1.606.027
Retenciones al personal	55.843	34.340
Impuesto único a los trabajadores	4.530	3.979
Retención impuesto 2ª categoría	263	1.112
PPM por pagar y otros	28.172	111.558
Prov. Feriado del personal	394.541	288.830
Total	2.465.873	2.045.846

La política de pago a los proveedores es de hasta 30 días.

Notas a los Estados Financieros

16. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

16.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar con entidades relacionadas.

16.2 Cuentas por pagar a entidades relacionadas

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de origen	Descripción de la transacción	Tipo de Moneda	Corriente	
						31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
76.134.453-6	Marubeni Corporation	Relacionada	Japón	Pago Dividendo Marubeni Corporation	Pesos	324	324
76.497.437-9	Inversiones Cono Sur Ltda.	Relacionada	Chile	Préstamos	Pesos	-	2.068.222
76.038.652-9	Inversiones AYS UNO SPA	Relacionada	Chile	Asesoría Profesionales y consultoría	Pesos	52.354	50.868
Total cuentas por pagar entidades relacionadas						52.678	2.119.414

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de origen	Descripción de la transacción	Tipo de Moneda	Corriente	No Corriente
						31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
76.497.437-9	Inversiones Cono Sur Ltda.	Relacionada	Chile	Préstamo	Pesos	9.575.512	-

Notas a los Estados Financieros

16.3

Detalle de las principales transacciones con entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Tipo de Moneda	31-12-2020		31-12-2019	
					Monto de la operación	Efecto en Resultado (cargo)/abono	Monto de la operación	Efecto en Resultado (cargo)/abono
76.038.652-9	Inversiones AYS UNO SPA	Relacionada	Asesoría profesionales y consultoría	Pesos	207.036	(207.036)	200.770	(200.770)
76.497.437-9	Inversiones Cono Sur Ltda.	Relacionada	Préstamo Obtenidos	Pesos	14.500.000		2.000.000	
76.497.437-9	Inversiones Cono Sur Ltda.	Relacionada	Préstamo Pagado	Pesos	(7.000.000)			
76.497.437-9	Inversiones Cono Sur Ltda.	Relacionada	Intereses Pagados	Pesos	(231.785)	(163.563)		(68.222)

16.4 Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave

A continuación el detalle de las remuneraciones pagadas a los directores y personal clave de la Sociedad:

Detalle	Ene a Dic 2020 M\$	Ene a Dic 2019 M\$
Remuneraciones rol privado	738.502	692.868
Total	738.502	692.868

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

Notas a los Estados Financieros

17. Provisiones por beneficios a los empleados

17.1 Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión bono de feriado del personal	19.216	17.478
Provisión bono de producción	74.200	81.832
Provisión indemnización por años de servicio	332.100	323.412
Total	425.516	422.722

El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes, se presenta en los cuadros siguientes:

2020

Movimientos del período	Bono feriado M\$	Bono producción M\$	Indemnización por años de servicio M\$
Saldo Inicial 01-01-2020	17.478	81.832	323.412
Aumentos en provisiones existentes	13.617	74.200	41.777
Provisión utilizada	(11.879)	(81.832)	(33.089)
Saldo final al 31-12-2020	19.216	74.200	332.100

2019

Movimientos del período	Bono feriado M\$	Bono producción M\$	Indemnización por años de servicio M\$
Saldo Inicial 01-01-2019	16.636	63.372	308.150
Aumentos en provisiones existentes	14.177	81.832	15.262
Provisión utilizada	(13.335)	(63.372)	-
Saldo final al 31-12-2019	17.478	81.832	323.412

Notas a los Estados Financieros

17. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

17.2 Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión Indemnización años de Servicio	254.535	233.314
Total	254.535	233.314

El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes, es el siguiente:

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Valor inicial de la obligación	233.314	180.078
Costo de los servicios del ejercicio corriente	9.651	669
Costo por intereses	19.876	19.041
Ganancias y pérdidas actuariales,	33.471	48.787
Traspaso a provisiones corrientes	(41.777)	(15.261)
Obligaciones al final del período	254.535	233.314

La obligación por la indemnización por años de servicios que están pactadas conforme a los contratos individuales de una parte de los trabajadores de Aguas Décima S.A., se registra a valor actuarial, de acuerdo a las siguientes definiciones y supuestos:

- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos es el valor presente, sin deducir activo alguno perteneciente al plan, de los pagos futuros esperados que son necesarios para cumplir con las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores.
- Costos de los servicios del período corriente es el incremento, en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período corriente.
- Costos por intereses es el incremento producido durante un período en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un período más próximo a su vencimiento.
- Existe una obligación presente cuando, y solo cuando, la entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

Supuestos a la fecha del balance

Año	2020	2019
Tasa de interés de descuento	0,57%	0,90%
Tasa real de crecimiento de salarios	5,00%	5,00%
Tablas de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de rotación anual	0%	0%

Notas a los Estados Financieros

17. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

17.2 Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la sensibilidad del pasivo actuarial por beneficios definidos ante variaciones de un 1% en la tasa de descuento genera los siguientes efectos.

2020

Sensibilidad de la tasa de descuento	Disminución de 1% M\$	Incremento de 1% M\$
Efectos en las obligaciones por beneficios definidos	32.082	(26.580)

2019

Sensibilidad de la tasa de descuento	Disminución de 1% M\$	Incremento de 1% M\$
Efectos en las obligaciones por beneficios definidos	30.812	(25.541)

18. Otras provisiones

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión dividendo legal	899.123	1.003.894
Provisión por contingencias	106.000	156.000
Total	1.005.123	1.159.894

19. Patrimonio y reservas

El capital social está representado por acciones ordinarias, de clase única.

Número de acciones Detalle	Serie única	
	31-12-2020	31-12-2019
Nº acciones suscritas	5.250.000	5.250.000
Nº acciones pagadas	5.250.000	5.250.000
Nº acciones con derecho a voto	5.250.000	5.250.000

Detalle	Capital suscrito y pagado	
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Serie única	10.932.403	10.932.403
Total	10.932.403	10.932.403

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio y reservas (continuación)

19.1 Año 2020

Para el año 2020, la Sociedad provisionó el dividendo mínimo obligatorio, correspondiente al 30% del resultado del ejercicio equivalente a M\$899.123, se pagó M\$1.673.156 de dividendo.

Movimiento Utilidades Acumuladas	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Utilidades Acumuladas períodos anteriores	17.183.931	16.468.031
Pagos de dividendo	(1.673.156)	(2.600.000)
Pagos y Reversos de dividendos provisionados año anterior	1.003.894	973.481
Total efecto en Patrimonio al pago	(669.262)	(1.626.519)
Provisión dividendo legal	(899.123)	(1.003.894)
Ganancia del período	2.997.077	3.346.313
Saldo final periodo actual	18.612.623	17.183.931

19.2 Año 2019

Para el año 2019, la Sociedad provisionó el dividendo mínimo obligatorio, correspondiente al 30% del resultado del ejercicio equivalente a M\$ 1.003.894

19.3 Administración del capital

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas, es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables, que permitan a la Sociedad el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo.

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio y reservas (continuación)

19.4 Reservas

En el rubro de otras reservas dentro del patrimonio, se incluyen los siguientes conceptos:

19.4.1 Reservas de ganancias y pérdidas actuariales

Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por beneficios definidos de empleados. Durante el ejercicio 2020, se han reconocido en otros resultados integrales, como cargo neto a estas reservas M\$24.433 (cargo en 2019 por M\$35.615). Producto de lo anterior el saldo de estas reservas al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$23.004 netos de impuestos diferidos (M\$1.429 en 2019).

19.4.2 Otras Reservas

En este rubro se presenta el saldo de la corrección monetaria del capital pagado del período 2010, de acuerdo a la Circular N° 456 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 20 de junio de 2008.

Movimiento de Reservas	Reservas	
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo al inicio del periodo	(265.215)	(229.600)
Ganancia (pérdida) actuarial neta del periodo	(24.434)	(35.615)
Saldo final periodo actual	(289.649)	(265.215)

20. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Ingresos ordinarios	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ingresos por venta agua potable y alcantarillado	10.536.540	10.315.050
Otros ingresos ordinarios	42.414	187.190
Total	10.578.954	10.502.240

Notas a los Estados Financieros

21. Otros ingresos, por naturaleza

El detalle de los ingresos por naturaleza al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Multas aplicadas a contratistas	-	7.016
Arriendos	9.878	8.176
Pago clientes recuperados	2.506	3.526
Venta de activo fijo	22.853	23.138
Reverso de provisión años anteriores (*)	150.000	260.303
Otros ingresos fuera explotación	5.170	21.594
Total	190.407	323.753

(*) Este reverso corresponde a demanda por responsabilidad civil interpuesta en contra de Aguas Décima S.A. resueltas a favor de esta.

22. Materias primas y consumibles

El detalle de las materias primas y consumibles utilizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Materias primas e insumos	309.394	263.606
Energía eléctrica	552.898	493.582
Combustible maquinaria y vehículos	20.585	24.864
Repuestos, maquinarias, instalaciones y vehículos	53.435	56.294
Otros consumibles	80.274	84.911
Total	1.016.586	923.257

23. Gastos por beneficios a los empleados

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Sueldos y salarios	1.910.062	1.674.552
Indemnizaciones pagados no pactadas	35.384	41.000
Prov. indemnización años de servicios	29.526	19.710
Vestuario y art. de seguridad	37.620	44.469
Capacitación	13.974	10.910
Otros gastos del personal	32.234	40.616
Total	2.058.800	1.831.257

Notas a los Estados Financieros

24. Gasto por depreciación y amortización

El detalle de los gastos por depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	1.164.403	1.131.401
Depreciación propiedades de inversión	4.490	4.490
Amortización de intangibles	14.575	30.841
Total	1.183.468	1.166.732

25. Otros gastos, por naturaleza

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Servicios comerciales y de producción	579.263	416.700
Servicios por asesorías varias	357.902	406.420
Provisión por contingencias	100.008	156.000
Servicios auditorías externas	78.948	59.531
Seguros Infraestructuras Activos	93.317	84.042
Servicios de mantención y reparación	563.300	474.213
Prov. Deudores incobrables	161.849	168.916
Gastos generales varios	366.988	390.182
Total	2.301.575	2.156.004

26. Resultado financiero

El detalle de los reajustes, diferencias de cambio, ingresos y costos financieros, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
<u>Ingresos financieros</u>		
Utilidad (pérdida) procedente de inversiones	23.251	74.041
Total ingresos financieros	23.251	74.041
<u>Costos Financieros</u>		
Costos por préstamos bancarios	(259.727)	(298.400)
Costos por pagarés de AFR	(65.962)	(66.046)
Total costos financieros	(325.689)	(364.446)
Total Diferencias de cambio netas	282	2.517
Total Resultado por unidades de reajuste	(31.419)	(35.638)
Total resultado financiero	(333.575)	(323.526)

Notas a los Estados Financieros

27. Gestión del riesgo

27.1 Riesgos del negocio

Aguas Décima S.A. participa en el sector servicios, subsector agua potable y alcantarillado, constituyéndose en la Sociedad que tiene a su cargo la explotación de las concesiones de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y tratamiento de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con estas actividades, en la ciudad de Valdivia.

Las condiciones climáticas de la zona, caracterizadas por la alta pluviometría, tiene un alto impacto en los niveles de demanda e ingresos y por defecto en los resultados de la explotación. Si las condiciones climáticas son cálidas en verano y otoño, será el período donde se registrarán los mayores niveles de demanda e ingresos y los menores niveles de demanda e ingresos durante los meses de invierno y primavera (junio a noviembre). En general, la demanda de agua es mayor en los meses más cálidos que en los más fríos, debido principalmente a las necesidades adicionales de agua que generan los sistemas de irrigación y otros usos externos de agua.

La Sociedad participa en el negocio sanitario, el cual es un mercado regulado, con procesos de fijación tarifaria, para la distribución de agua potable y alcantarillado. La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), es la autoridad, que además de fijar las tarifas, imparte las normas de calidad y de operación para la entrega de los servicios.

27.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se motiva por las distintas necesidades de fondos que tiene la Sociedad, para hacer frente a los diferentes compromisos adquiridos con los agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja diarios, para lo cual se efectúan proyecciones de flujos, cuya base son, el retorno de flujos esperados y el vencimiento de las principales obligaciones.

Las inversiones se ejecutan a manera de disminuir este riesgo, de acuerdo a esto, se efectúan colocaciones solo en instrumentos de Renta fija, en pesos chilenos y el perfil de retorno siempre es a corto o mediano plazo.

A continuación se presentan los cuadros con los vencimientos por períodos:

Otros pasivos financieros al 31-12-2020		Corriente	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Años	Total no Corriente
Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con Banco	Pesos						
Obligaciones con empresas relacionadas	Pesos	52.678				10.976.762	10.976.762
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	441.359	642.696	241.202	155.904	40.534	1.080.336
Total pasivos financieros		494.037	642.696	241.202	155.904	11.017.296	12.057.098

Otros pasivos financieros al 31-12-2019		Corriente	Más de 1 hasta 2 años	Más de 2 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 Años	Total no Corriente
Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con Banco	Pesos	5.112.451					
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	639.744	487.577	620.444	242.313	170.430	1.520.765
Total pasivos financieros		5.752.195	487.577	620.444	242.313	170.430	1.520.765

Notas a los Estados Financieros

27. Gestión del riesgo (continuación)

27.3 Riesgo de crédito

Aguas Décima S.A. opera en un mercado atomizado, por lo que el riesgo de crédito de un cliente, en particular, no es significativo.

Entre los objetivos de la Sociedad está, mantener la incobrabilidad en niveles mínimos. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Se efectúan análisis que permiten evaluar y controlar los incobrables, siendo el corte del servicio una eficaz herramienta en el control de la morosidad.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de activo financiero.

27.4 Riesgo tasa de interés

La Administración de la Sociedad, se asegura que los riesgos financieros sean identificados, medidos y gestionados de acuerdo con las políticas definidas para ello.

Los financiamientos mantenidos por la Sociedad están pactados a tasa fija, por causa de estas obligaciones no se cuenta con Instrumentos financieros de cobertura o especulativos.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene una posición contable pasiva en relación a Instrumentos en Unidades Reajustables (pasivos mayores que activos, en UF), ascendiendo a M\$ 1.431.463).

Considerando los datos anteriores se efectuó un análisis de sensibilidad, determinándose que si la variación de la UF se apreciara o depreciara en un 1%, se estima que el potencial efecto sobre el resultado de la Sociedad sería una pérdida o ganancia de (M\$ 14.315) (M\$ 19.779 en 2019).

27.5 Riesgo de tipo de cambio

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno dado que los ingresos, costos e inversiones en equipos son principalmente determinados en base a esta moneda.

Las transacciones en moneda extranjera son eventuales y mínimas, por lo tanto la Sociedad no se ve afectada significativamente por efecto de la variación del tipo de cambio.

Notas a los Estados Financieros

28. Valor Justo de Instrumentos financieros

Valor Justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Saldos al 31-12-2020	Costo Amortizado M\$	Valor Justo M\$
Activos Financieros		
Depósitos a plazo	2.241.084	2.241.084
Inversiones mantenidas a costo amortizado	2.241.084	2.241.084
 Pasivos Financieros		
Préstamos de entidades financieras		
Prestamos empresas relacionadas	9.628.190	9.628.190
Aportes financieros reembolsables (AFR)	1.431.463	1.431.463
Pasivos financieros mantenidos a costo amortizado	11.059.653	11.059.653
 Saldos al 31-12-2019		
	Costo Amortizado M\$	Valor Justo M\$
Activos Financieros		
Depósitos a plazo	3.138.590	3.138.590
Inversiones mantenidas a costo amortizado	3.138.590	3.138.590
 Pasivos Financieros		
Préstamos de entidades financieras	5.112.452	5.112.452
Aportes financieros reembolsables (AFR)	1.977.897	1.977.897
Pasivos financieros mantenidos a costo amortizado	7.090.349	7.090.349

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

El Valor Justo de los Activos y Pasivos Financieros se determinaron mediante la siguiente metodología:

- a) El Costo Amortizado de los Depósitos a Plazo son una buena aproximación del Valor justo, debido a que son operaciones de muy corto plazo.
- b) El Costo Amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de muy poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N° 70).
- c) El Costo Amortizado de los Préstamos de empresas relacionadas, es una buena aproximación del valor justo, debido a que es una única institución acreedora, está en pesos chilenos y la tasa de interés pactada es una tasa de interés fija e invariable

Notas a los Estados Financieros

28. Valor Justo de Instrumentos financieros (continuación)

Reconocimiento de mediciones a valor justo en los Estados Financieros

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

29. Medio ambiente

La Estación Depuradora de Aguas Servidas (EDAS) "Alto las Mulatas", ubicada en la ciudad de Valdivia, se basa en un tratamiento primario con desinfección, el cual garantiza que su efluente sea compatible con los componentes bióticos y abióticos del medio receptor, mejorando notoriamente la calidad microbiológica del cuerpo receptor, esperándose encontrar en un futuro cercano, niveles de coliformes fecales inferiores al límite exigido por la normativa, lo que permitirá el uso del recurso hídrico sin restricción de ningún tipo.

Aguas Décima S.A. monitorea periódicamente los parámetros de operación y funcionamiento de la EDAS, y ha contratado los estudios necesarios tendientes a caracterizar la circulación del agua, para determinar sus características fisicoquímicas y microbiológicas, los recursos hidrobiológicos, así como también analizar el efluente y su impacto en el estuario.

Durante el periodo la Sociedad ha realizado inversiones en la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas y recolección por un monto de M\$1.308.865.-

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, reflejados como costo de operación del periodo, ascienden a M\$511.322.- por concepto de insumos químicos, monitoreo y análisis de vertidos al río y retiro de lodos.

Notas a los Estados Financieros

30. Garantías, restricciones, activos y pasivos contingentes

30.1 Garantías

Al 31 de diciembre de 2020 existen los siguientes compromisos:

Boletas de garantías emitidas a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios, para garantizar la prestación de servicio de agua potable y alcantarillado y el cumplimiento de programas de desarrollo:

UF 14.357 con vencimiento el 06 de septiembre de 2021

Boletas de garantía emitidas al Director General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante Nacional, para cubrir el costo de retiro de las obras o construcciones adheridas al suelo.

\$ 2.750.000 con vencimiento el 30 de junio de 2022.

Boletas de garantías emitidas a favor de Directora Regional de Vialidad

UF 250

30.2 Restricciones

Al 31 de diciembre de 2020 no existen restricciones que afecten a Aguasdecima. Cuando se pagó el crédito con Banco Chile se eliminaron las restricciones que se expusieron en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

30.3. Activos y pasivos contingentes

Aguas Décima S.A., al 31 de diciembre de 2020, no presenta activos ni pasivos contingentes.

31. Hechos Posteriores

No hay hechos posteriores al 31 de diciembre 2020 que informar.