

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.**

**AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**

## INDICE

### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados	1
Estados de Resultados por Naturaleza	3
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Flujos de Efectivo	4
Estados de cambios en Patrimonio Neto	5

### Notas a los Estados Financieros

1. Información Corporativa	7
2. Resumen de Principales Políticas Contables	8
2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros	8
2.2 Nuevos Pronunciamientos Contables	8
2.3 Moneda de Presentación y Moneda funcional	12
2.4 Período Cubierto por los Estados Financieros	12
2.5 Información Financiera por Segmentos Operativos	12
2.6 Activos Intangibles	12
2.7 Deterioro de Activos no Corrientes	14
2.8 Inventarios	15
2.9 Instrumentos Financieros	15
2.10 Provisiones	19
2.11 Dividendo Mínimo	19
2.12 Reconocimiento de Ingresos	19
2.13 Costo de Venta y Gastos	20
2.14 Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	20
2.15 Uso de Estimaciones, Juicios y Supuestos Clave	21
2.16 Ganancia por Acción	23
2.17 Estados Financieros Comparativos	23
2.18 Medidas de Conversión	23
3. Efectivo y Efectivo Equivalente	24
4. Cuentas Comerciales por cobrar y Otras cuentas por Cobrar	25
5. Información a Revelar sobre Partes relacionadas	26
6. Inventarios	29
7. Activos y Pasivos Por impuestos Corrientes	29
8. Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	29
9. Plusvalía	32
10. Otros Pasivos Financieros	35
11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	40
12. Otras Provisiones Corrientes	42
13. Otras Provisiones no Corrientes	42
14. Provisiones por Beneficios a los Empleados	43
15. Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos	47
16. Instrumentos Financieros	49
17. Ingresos de Actividades Ordinarias	52
18. Materias Primas y Consumibles Utilizados	53
19. Gastos por Beneficios a los Empleados	53
20. Gastos por Depreciación y Amortización	54

<b>21. Otros Gastos por Naturaleza</b>	54
<b>22. Ingresos y Costos Financieros</b>	54
<b>23. Arriendo operativo</b>	55
<b>24. Ganancias por Acción</b>	55
<b>25. Información por Segmento</b>	56
<b>26. Gestión de Riesgos</b>	57
<b>27. Compromisos y Contingencias</b>	64
<b>28. Patrimonio en Acciones</b>	74
<b>29. Descripción de la Naturaleza y Destino de Reservas</b>	75
<b>30. Medio Ambiente</b>	75
<b>31. Hechos Posteriores</b>	75

**AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ACTIVOS	Número Nota	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1.998.004	884.542
Otros activos financieros corrientes	16	452.081	130.021
Otros activos no financieros, corriente		413.027	452.155
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar, corriente	4	12.012.353	12.113.224
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	5	6.081.709	6.018.335
Inventarios	6	235.040	199.460
Activos por impuestos corrientes	7	746.084	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>21.938.298</b>	<b>19.797.737</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros no corrientes	16	34.579.147	31.487.737
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente	16	866.159	891.937
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	5	7.692.000	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	163.778.029	163.579.043
Plusvalía	9	10.374.216	10.374.216
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>217.289.551</b>	<b>206.332.933</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>239.227.849</b>	<b>226.130.670</b>

Las notas 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

**AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Número Nota</b>	<b>30-09-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	10	643.539	1.372.434
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	8.914.844	9.229.306
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	5	357.447	272.084
Otras provisiones corrientes	12	-	2.973.110
Pasivos por impuestos corrientes	7	-	276.491
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	14	1.127.191	1.312.113
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>11.043.021</b>	<b>15.435.538</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	10	70.094.682	67.686.234
Otras cuentas por pagar, no corrientes	11	2.333.757	2.425.772
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	5	22.915.717	7.302.163
Otras provisiones no corrientes	13	4.095.914	3.939.738
Pasivo por impuestos diferidos	15	241.593	1.030.702
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	14	2.999.899	2.776.344
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>102.681.562</b>	<b>85.160.953</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital emitido		96.919.982	96.919.982
Ganancia ( pérdidas) acumuladas		29.188.840	29.219.753
Otras reservas	29	(605.556)	(605.556)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>125.503.266</b>	<b>125.534.179</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>239.227.849</b>	<b>226.130.670</b>

Las notas 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

**AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

ESTADOS DE RESULTADOS	Número Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
		30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	17	41.335.303	38.613.769	14.130.220	12.547.152
Otros ingresos, por naturaleza	17	13.626	25.475	(4.346)	5.789
Materias primas y consumibles utilizados	18	(5.173.999)	(4.955.733)	(1.739.756)	(1.604.899)
Gastos por beneficios a los empleados	19	(6.327.755)	(6.262.998)	(2.186.534)	(2.080.830)
Gasto por depreciación y amortización	20	(6.739.160)	(6.003.633)	(2.271.975)	(1.924.366)
Otros gastos, por naturaleza	21	(11.996.756)	(10.703.577)	(4.377.220)	(3.616.806)
Otras ganancias (pérdidas)		(71.555)	(12.356)	(69.123)	(2.907)
Ingresos financieros	22	790.307	746.824	356.722	237.322
Costos financieros	22	(2.348.783)	(2.664.293)	(846.215)	(1.031.813)
Diferencias de cambio		2.777	(1.110)	584	21
Resultado por unidades de reajuste		(611.059)	(280.899)	(273.559)	(279.322)
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto</b>		<b>8.872.946</b>	<b>8.501.469</b>	<b>2.718.798</b>	<b>2.249.341</b>
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	15	(1.966.604)	(1.581.921)	(621.932)	(318.420)
Ganancia (Pérdida) procedentes de operaciones continuadas		6.906.342	6.919.548	2.096.866	1.930.921
<b>Ganancia (Pérdida)</b>		<b>6.906.342</b>	<b>6.919.548</b>	<b>2.096.866</b>	<b>1.930.921</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>24</b>	<b>6.906.342</b>	<b>6.919.548</b>	<b>2.096.866</b>	<b>1.930.921</b>
<b>Ganancias por acción</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	24	0,0071	0,0071	0,0022	0,0020
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>					

  

Estados del resultados integrales	Número Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
		30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)		6.906.342	6.919.548	2.096.866	1.930.921
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán en el resultado del periodo</b>		<b>6.906.342</b>	<b>6.919.548</b>	<b>2.096.866</b>	<b>1.930.921</b>
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-	-	-
<b>Resultado integral total</b>		<b>6.906.342</b>	<b>6.919.548</b>	<b>2.096.866</b>	<b>1.930.921</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		6.906.342	6.919.548	2.096.866	1.930.921
<b>Resultado integral total</b>		<b>6.906.342</b>	<b>6.919.548</b>	<b>2.096.866</b>	<b>1.930.921</b>

Las notas 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

**AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	Número Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		48.871.268	44.285.769
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(20.817.198)	(19.777.055)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(5.787.655)	(6.726.151)
Intereses pagados	10	(902.610)	(480.566)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		57.278	356.786
Pago de impuestos mensuales (IVA, PPM y otros)		(6.712.468)	(5.575.014)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.830.064)	(832.138)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>12.878.551</b>	<b>11.251.631</b>
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Préstamos de entidades relacionadas		14.973.333	8.494.380
Pagos a empresas relacionadas		(9.893.739)	(12.806.937)
Compras de activos intangibles	8	(6.994.572)	(10.044.151)
Intereses recibidos		233.878	(31.748)
Rescate (Inversión) en instrumentos financieros		(446.835)	3.523.085
Liquidación seguro		266.747	113.320
Otras entradas (salidas) de efectivo		124.370	127.817
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(1.736.818)</b>	<b>(10.624.234)</b>
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Obtención (Pagos) de préstamos de corto plazo (línea sobregiro)	10	(1.171.084)	1.934.747
Importes procedentes de obligaciones con el público		-	17.599.912
Pagos de préstamos bancarios (menos)		-	(20.090.183)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(1.734.630)
Dividendos pagados		(9.910.365)	(2.932.645)
Aporte Financiero Reembolsable		1.053.178	1.102.249
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(10.028.271)</b>	<b>(4.120.550)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>1.113.462</b>	<b>(3.493.153)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		884.542	3.926.977
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>3</b>	<b>1.998.004</b>	<b>433.824</b>

Las notas 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

**AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital en acciones	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Cambios en patrimonio neto total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	96.919.982	(605.556)	29.219.753	125.534.179
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	-	-	6.906.342	6.906.342
Total Resultado integral	-	-	6.906.342	6.906.342
Dividendos (1)	-	-	(9.910.365)	(9.910.365)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio (2)	-	-	2.973.110	2.973.110
Cambios en patrimonio	-	-	(30.913)	(30.913)
<b>Saldo Final al 30-09-2019</b>	<b>96.919.982</b>	<b>(605.556)</b>	<b>29.188.840</b>	<b>125.503.266</b>

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital en acciones	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Cambios en patrimonio neto total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	96.919.982	(489.248)	19.201.025	115.631.759
Resultado integral				
Ganancia (pérdida)	-	-	6.919.548	6.919.548
Total Resultado integral	-	-	6.919.548	6.919.548
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio (3)	-	-	3.081.473	3.081.473
Cambios en patrimonio	-	-	10.001.021	10.001.021
<b>Saldo Final al 30-09-2018</b>	<b>96.919.982</b>	<b>(489.248)</b>	<b>29.202.046</b>	<b>125.632.780</b>

(1) En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2019 se acordó repartir dividendo definitivo con cargo a las utilidades correspondientes al ejercicio comercial 2018.

(2) Corresponde al reverso de la provisión de dividendo mínimo registrada al 31.12.2018.

(3) En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2018 se acordó no repartir dividendo con cargo a las utilidades del año 2017 por lo que este monto corresponde al reverso de la provisión de dividendo mínimo registrada al 31.12.2017.

Las notas 1 a la 31 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AGUAS DEL ALTIPLANO S.A.**

## NOTA 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

La sociedad Aguas del Altiplano S.A. se constituyó como consecuencia de la división de Aguas Nuevas S.A., Rut 76.030.156-6, hoy disuelta, según consta en escritura pública otorgada con fecha 14 de marzo de 2012.

Mediante escritura pública otorgada con fecha 4 de junio de 2012, se acordó la fusión de Aguas Nuevas Uno S.A. la que se materializó con fecha 31 de agosto de 2012, mediante la incorporación de la sociedad de Aguas del Altiplano S.A., Rut 99.561.010-8, la que fue absorbida por aquella.

Aguas del Altiplano S.A., antes Aguas Nuevas Uno S.A., tiene como objeto social el establecimiento, constitución y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas, a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa ECONSSA Chile S.A. en la I región de Tarapacá y XV región de Arica y Parinacota y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades.

La sociedad tiene su domicilio en Isidora Goyenechea 3600, piso 4, comuna de Las Condes, Santiago, Chile.

La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Emisores de Valores de Oferta Pública, de la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el N° 1154, desde el 19 de junio de 2018.

La empresa tiene emitidas 969.133.096 acciones nominativas de serie única y sin valor nominal, las que en su totalidad se encuentran debidamente suscritas y pagadas.

El 24 de octubre 2016 Inversiones Conosur Limitada, suscribió contrato de compraventa de 1 acción, traspasándola a filial Enernuevas SpA.

Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad presenta la siguiente estructura propietaria:

Accionistas	RUT	N° Acciones	Participación	Tipo de accionista
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	969.133.095	99,9999999%	Controlador
Enernuevas SpA	76.045.491-5	1	0,0000001%	Minoritario
Total Acciones		969.133.096		

La sociedad anónima cerrada denominada Aguas Nuevas S.A., controlador de la sociedad con más del 99,9% de las acciones de Aguas del Altiplano S.A. posee el siguiente accionista: Inversiones Cono Sur Ltda, Inversiones Cono Sur Dos Ltda.

Los controladores finales de Aguas Nuevas S.A. es Marubeni Corporation e Innovation Network Corporation of Japan (INCJ).

Al 30 de septiembre de 2019, la sociedad cuenta con 374 empleados distribuidos en 5 ejecutivos, 117 profesionales y 252 trabajadores (a diciembre de 2018 contaba con 369 empleados distribuidos en 6 ejecutivos, 117 profesionales y 246 trabajadores).

## NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### 2.1. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Aguas del Altiplano S.A. terminados al 30 de septiembre de 2019 han sido preparados de acuerdo Norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC 34) incorporada a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 30 de septiembre de 2019.

Los Estados Financieros intermedios han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros a valor justo.

La preparación de los presentes estados financieros intermedios conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del grupo. En el apartado 2.15 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

Cuando se considera necesario, se han ajustado las políticas contables de la sociedad para asegurar su uniformidad con las políticas utilizadas en el Grupo, los estados financieros de las subsidiarias son preparados a la misma fecha de reporte de la matriz.

El Directorio de Aguas del Altiplano S.A., ha autorizado la emisión de estos estados financieros intermedios en sesión celebrada el 28 de noviembre de 2019.

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios, es de responsabilidad del Directorio de la sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF (IFRS).

Los Estados Financieros Intermedios presentan razonablemente la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo.

### 2.2. Nuevos Pronunciamientos Contables

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

Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos financieros	01-01-2019
NIC 12 Impuestos a las ganancias	01-01-2019
NIC 23 Costos sobre préstamos	01-01-2019
NIC 19 Beneficios a los empleados	01-01-2019
NIC 1 y NIC 8 Definición de material	01-01-2020

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **NIIF 16 “Arrendamientos”**

La IFRS 16 reemplaza a la IAS 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según la IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la IAS 17.

Con el objetivo de medir los impactos de esta norma, la sociedad ha revisado los contratos vigentes relacionados con arrendamientos y sus respectivas cláusulas, concluyendo que no existen impactos relevantes de NIIF16 al 30 de septiembre de 2019 (proceso que concluirá al 31 de diciembre de 2019).

### **CINIIFC 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”**

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

La sociedad ha evaluado los criterios de medición y reconocimientos requeridos, concluyendo que el tratamiento fiscal aplicado en lo relacionado a los impuestos corrientes e impuestos diferidos, se encuentran acorde a las fiscalizaciones realizadas

### **Marco Conceptual (revisado)**

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo 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 los periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La sociedad se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma

## NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

### IFRS 17 “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

La sociedad se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

### Mejoras y Cambios en las Normas

Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos Financieros	01-01-2019
NIC 12 Impuestos a las ganancias	01-01-2019
NIC 23 Costos sobre préstamos	01-01-2019
NIC 19 Beneficios a los empleados	01-01-2019

### NIIF 9 “Instrumentos Financieros – Pagos con compensación Negativa”

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La sociedad no estima realizar prepagos a sus pasivos financieros, por lo cual no son aplicables las modificaciones indicadas en la mencionada norma.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **NIC 12 “Impuestos a las Ganancias – Consecuencias Fiscales de Pagos Relacionados con Instrumentos Financieros clasificados como Patrimonio”**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La sociedad se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma.

### **NIC 23 Costo sobre Préstamos – Costos de Préstamos Elegibles para Ser Capitalizados”**

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La sociedad no activa costos de financiamiento, ya que no tienen activos significativos que requieran necesariamente, de un periodo sustancial antes de estar listo para el uso al que están destinados.

### **NIC 19 “Beneficios a los empleados - Modificación, reducción o liquidación del Plan”**

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación reducción o liquidación del plan durante un periodo de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del periodo posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del periodo después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer periodo anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado. Estas modificaciones se aplicarán en la sociedad si existe cualquier modificación, reducción o liquidación del plan en el futuro.

### **2.3. Moneda de Presentación y Moneda funcional**

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la sociedad Aguas del Altiplano S.A. y la moneda de presentación de la entidad. Los pesos chilenos son redondeados a los miles de pesos más cercanos.

### **2.4. Período Cubierto por los Estados Financieros**

Los Estados Financieros individuales comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, los estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 30 de septiembre de 2018.

### **2.5. Información financiera por segmentos operativos**

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

La sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones en un solo segmento y corresponde a servicios sanitarios.

### **2.6. Activos Intangibles**

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición y su vida útil es definida. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

#### **2.6.1. Plusvalía (Goodwill)**

Luego del reconocimiento inicial, el menor valor de inversión es medido al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

A la fecha de la transición a las NIIF, la Compañía tomó la opción de no reemitir las combinaciones de negocios previas a esa fecha, en línea con lo permitido por la NIIF 1.

Posterior a la adopción, la Plusvalía representa el exceso de la suma del valor justo de la entidad adquirida por sobre:

- i) El valor la contraprestación transferida por la adquisición de una inversión en una subsidiaria o una asociada y
- ii) El monto de cualquier interés no controlador en las entidades adquiridas sobre el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición.

Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Para propósitos de las pruebas de deterioro Aguas del Altiplano S.A., es medida como una unidad generadora de efectivo.

La sociedad efectúa pruebas anuales de deterioro de Plusvalía requerido por la normativa contable NIIF, no identificando deterioro alguno durante los periodos 2019 y 2018.

### **2.6.2. Activos intangibles**

- a) Los activos intangibles corresponden principalmente al valor pagado por los derechos de explotación de las concesiones sanitarias en 2004. El plazo de amortización es de 30 años de acuerdo a la duración del contrato de transferencia del derecho de explotación desde dicho año.

El criterio de amortización se basa en el método de amortización por metro cúbico estimado para presentar en forma adecuada el beneficio obtenido de explotar la concesión y reflejar de mejor manera los incrementos futuros de volúmenes de metros cúbicos de aguas.

Para calcular la cuota de amortización por unidad de metro cúbico, se realiza anualmente un estudio con la proyección de demanda hasta el término del contrato de explotación considerando el comportamiento esperado en cada una de las localidades geográficas en que opera la sociedad.

- b) Además, se presentan bajo este concepto paquetes computacionales adquiridos por el Grupo que se amortizan en un período de tres años y otros desarrollados a pedido, los cuales se amortizan en base a la rentabilidad de cada uno de ellos y servidumbres que se amortizan linealmente en 20 años. La sociedad realiza pruebas de deterioro los activos intangibles de vida útil definida, sólo si existen indicadores de deterioro. En el periodo no se han observado tales condiciones.

### **2.6.3. IFRIC N° 12 Concesiones**

La sociedad valoriza su inversión en obras e instalaciones sanitarias desarrolladas para dar cumplimiento al contrato de concesión de la explotación de los servicios sanitarios, de acuerdo a lo establecido en IFRIC N° 12. Dicha Norma establece que toda aquella inversión que el operador recibe como derecho para cobrar a los usuarios por el servicio público se reconocerá como un

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

activo intangible y amortizará en el plazo de duración de la concesión o en la vida útil tarifaria, en caso de ser menor. La sociedad ha construido equivalencias en metros cúbicos de agua de las tablas de vida útil tarifaria en función de la demanda proyectada por cada localidad y región en que presta los servicios sanitarios.

La mencionada Norma establece que en la medida que el operador tenga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de parte de la concedente, deberá registrar una partida por cobrar, medida inicialmente al valor justo y posteriormente medido al costo amortizado.

La sociedad mantiene una cuenta por cobrar por aquellos activos cuya vida útil residual excede la fecha de término de concesión y que deberá ser pagada por Econssa Chile S.A. Esta cuenta se presenta y se valoriza como activo financiero.

La sociedad no reconoce un ingreso por la inversión en infraestructura en los términos establecidos por la IFRIC 12, debido a que el marco regulatorio en el cual está inserto la sociedad le impide marginar directamente sobre la inversión ejecutada. A través de la tarifa fijada cada 5 años en un proceso tarifario, la empresa debe solventar tanto sus gastos operacionales como las inversiones necesarias para la operación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil del intangible se capitalizan como mayor costo de éste. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

La sociedad aplica un modelo híbrido mediante el cual se reconoce un activo intangible y un activo financiero, separación efectuada en función de la vida útil tarifaria que exceda el plazo de duración de la concesión.

### **2.7. Deterioro de Activos No Corrientes**

A cada fecha de reporte la sociedad evalúa si existen indicios que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de plusvalía y activos intangibles con vida útil indefinida, la sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor en uso, el que sea mayor.

Para la estimación del valor en uso, los flujos futuros de caja estimados son descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje tanto las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo, así como los riesgos específicos asociados al activo.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Para estimar el valor en uso, la sociedad prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la administración sobre los ingresos y costos utilizando las proyecciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estas proyecciones cubren, todo el período establecido en el contrato de concesión de la explotación de los servicios sanitarios, estimando flujos y aplicando tasas de crecimiento razonables.

### **2.8. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto

realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina usando el método promedio ponderado.

### **2.9. Instrumentos Financieros**

La sociedad reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

En el cálculo de la provisión para deudas incobrables se aplica el enfoque simplificado de la norma, aplicando porcentajes diferenciados, teniendo en consideración los factores de antigüedad. A su vez, se evalúa si los saldos vigentes o no vencidos tienen deterioro para complementar provisión si efecto es material. De igual forma se diferencia entre deudas corrientes, deudas convenios y documentadas. La provisión constituida a la fecha de emisión de los estados financieros cubre razonablemente las tasas de morosidad y castigos de la deuda.

### **Efectos de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros**

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 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 de la sociedad, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico. Consulte la nota 29 Riesgo de crédito.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

En el cálculo de la provisión para deudas incobrables se aplica el enfoque simplificado de la norma, aplicando porcentajes diferenciados, teniendo en consideración los factores de antigüedad antes mencionados, los cuales incluirán cuando corresponda, información con vistas al futuro razonable y sustentable. A su vez, se evalúa en forma periódica si los saldos vigentes o no vencidos tienen deterioro para complementar la provisión citada, concluyendo que su efecto no es significativo. Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar provienen de las transacciones de servicios sanitarios, correspondiendo a cartera de clientes no gubernamentales y gubernamentales. Nota 29.7 Riesgo de crédito.

### **2.9.1. Activos Financieros**

#### **2.9.1.1. Reconocimiento, Medición y Baja de Activos Financieros**

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

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial. Aguas del Altiplano S.A. invierte en instrumentos de bajo riesgo, que cumplan con estándares de clasificación establecidas en las políticas de inversión.

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

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- Activos financieros a costo amortizado

### Préstamos y cuentas por cobrar

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

### Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

La sociedad ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 90 días o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. No existen restricciones de uso sobre el efectivo y equivalentes al efectivo contenidos en este rubro.

### Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables.

En el caso de los deudores comerciales, la sociedad no realiza una segmentación por tipo de clientes (residenciales, comerciales, industriales u otros), debido a que una de las principales acciones y medidas para mantener bajo niveles de incobrabilidad es el corte de suministro, regulado por ley, y el cual aplica a todos los clientes de la sociedad sin diferencia.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos, han cencido o se han transferido y la sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.9.1.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un bajo riesgo de cambios en su valor, con un vencimiento original de tres meses o menor.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **2.9.1.3. Deterioro de activos financieros**

La sociedad evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado.

La sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

La política de deudores comerciales indica que se registran a su valor histórico de facturación, neto de provisión por incobrabilidad. Debido a la alta rotación de la deuda con indicadores de recaudación del 99%, la sociedad no ha reconocido ajustes adicionales por considerar que esta valorización presenta su valor económico, para lo cual ha tenido en consideración, los siguientes antecedentes:

- Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también las condiciones a pactar de los clientes morosos.
- Una de las principales acciones y medida para mantener bajos niveles de incobrabilidad es el corte del suministro.

En el cálculo de la provisión para deudas incobrables se aplican porcentajes diferenciados, teniendo en consideración los factores de antigüedad. De igual forma se diferencia entre deudas

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

corrientes, deudas convenios y documentadas. La provisión constituida a la fecha de emisión de los estados financieros cubre razonablemente las tasas de morosidad y castigos de la deuda.

### **2.9.2. Pasivos Financieros**

#### **Reconocimiento, Medición y Baja de Pasivos Financieros**

Los préstamos, obligaciones con el público y similares se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valorizan a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

### **2.10. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la sociedad tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo.

### **2.11. Dividendo Mínimo**

De acuerdo al artículo 79 de la Ley 18.046, las Sociedades Anónimas en Chile deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo en contrario por parte de la unanimidad de los accionistas. Al 30 de septiembre de 2019, se mantiene lo acordado en Junta ordinaria de accionistas realizada con fecha 28 de marzo de 2019 donde se acordó el reparto de M\$ 9.910.365 de los cuales M\$ 2.973.110 estaban provisionados al 31 de diciembre de 2018.

### **2.12. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y el ingreso puede ser razonablemente medido, los cuales están compuestos por los ingresos regulados y no regulados de la prestación de servicios sanitarios y se registran en base al valor razonable de la prestación recibida o por recibir, por tanto, se incluyen en este rubro nuestra mejor estimación de los servicios reales prestados al 30 de septiembre y facturados en una fecha posterior a la del cierre del periodo.

#### **Efectos aplicación NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes**

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016, con fecha de aplicación obligatoria el 1 de enero de 2018. Esta establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de contratos con clientes, los cuales corresponden a 1. Identificación de contratos; 2. Identificación de obligaciones de desempeño en contrato; 3. Determinación del valor

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

de cada transacción; 4. Distribución del precio de la transacción en las distintas obligaciones de desempeño; y 5. La contabilización de los ingresos a medida que la entidad satisfaga sus necesidades.

Según la NIIF 15, los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. El nuevo estándar de ingresos reemplaza todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos según las NIIF. La sociedad reconoce los ingresos en referencia a la etapa de finalización del servicio.

La sociedad desglosó los ingresos de actividades ordinarias reconocidos de los contratos con los clientes en categorías que muestran descripción de naturaleza, importe y región. Además, se revela información sobre la relación entre los ingresos desglosados y la información de ingresos revelada por cada segmento.

La sociedad concluyó que los servicios se satisfacen en un punto de tiempo dado que el cliente recibe simultáneamente y consume los beneficios provistos por la sociedad. En consecuencia, según la NIIF 15, la sociedad continuaría reconociendo los ingresos de una forma igual a la política contable aplicada bajo la actual NIC 18.

### **2.13. Costos de venta y gastos**

Los costos y gastos se registran a medida que devengan, independiente del momento en que se realizan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **2.14. Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos**

#### **2.14.1. Impuesto a las Ganancias Corriente**

Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que se encuentran promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.14.2. Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método de pasivos sobre diferencias temporarias a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- a) Donde el pasivo por impuesto diferido surge del reconocimiento inicial de menor valor de inversión o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas imponibles; y

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- b) Respecto de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas e intereses en joint ventures, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporarias puede ser controlada y es probable que las diferencias temporarias no se reversarán en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, arrastre (“carry forward”) de créditos tributarios no utilizados, en la medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser utilizadas salvo:

- a) Donde el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporal deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y, en el momento de la transacción no afecta ni las utilidades contables ni a las utilidades o pérdidas imponibles; y
- b) Con respecto a diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas e intereses en joint ventures, los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que sea probable que las diferencias temporarias serán reversadas en el futuro cercano y habrá utilidades imponibles disponibles contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos asociados a los otros resultados integrales fueron registrados en las reservas de cobertura de flujos de caja dentro del patrimonio.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del balance general y reducido en la medida que ya no sea probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos son reevaluados a cada fecha de balance general y son reconocidos en la medida que sea probable que las utilidades imponibles futuras permitan que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

### **2.15. Uso de Estimaciones, Juicios y Supuestos Clave**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

#### **Vida útil y valores residuales de Intangibles**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

## **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Para desarrollar las tablas de amortización de vida útil a equivalencias en metros cúbicos, la sociedad realiza una proyección de demanda hasta la fecha de término de las concesiones sanitarias. Para proyectar las demandas los principales supuestos considerados son, región geográfica en la que se presta el servicio de suministro y tratamiento de agua, crecimiento de la población y comportamiento esperado del consumo.

Como toda estimación ésta es revisada anualmente para ajustar cambios derivados en los supuestos que sirvieron de base para construir la demanda proyectada.

### **Deterioro del Goodwill**

La sociedad determina si el menor valor de inversiones está deteriorado en forma anual. Esta prueba requiere una estimación del 'valor en uso' o "valor justo" de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía está asociada. La estimación del valor en uso requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de la unidad generadora de efectivo y además que elija una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.

### **Impuestos Diferidos**

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporarias imponibles que puedan absorberlas.

Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

### **Beneficios a los Empleados**

Las indemnizaciones por años de servicios están pactadas conforme a los contratos colectivos vigentes, los que consideran beneficios en caso de desvinculación.

El costo de los beneficios a empleados, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

### **Valor Justo de Activos y Pasivos**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados y/o revelados a su valor justo. El valor justo es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la

## NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición de valor justo en ambos casos es el mismo-estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

### 2.16. Ganancia por acción

Los beneficios netos por acción, se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas propietarios de la controladora, por el número de acciones ordinarias suscritas y pagadas durante el ejercicio.

### 2.17. Estados Financieros Comparativos

Ciertas partidas de los estados financieros del año anterior han sido reclasificadas con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación del año actual. Las reclasificaciones del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales no son significativas.

### 2.18. Medidas de Conversión

Los activos y pasivos expresados en otras unidades de reajuste se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

	30-09-2019	31-12-2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79
Unidad Tributaria Mensual	49.131	48.353
Dólar estadounidense	725,68	694,77

### NOTA 3. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición de este rubro al cierre del periodo es la siguiente:

Efectivo y Equivalente al Efectivo	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo en caja y otros efectivos y equivalentes al efectivo	CLP	335.389	603.933
Saldos en bancos (a)	CLP	7.956	280.609
Depósitos a plazo (b)	CLP	822.229	-
Operaciones de compra con compromiso de retroventa (c)	CLP	832.430	-
<b>Total</b>		<b>1.998.004</b>	<b>884.542</b>

a) Los saldos de efectivo en caja y otros efectivos están expresados en pesos chilenos. Las cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, nominadas en pesos chilenos y no devengan intereses.

Los Bancos con los que opera Aguas del Altiplano S.A. al 30 de septiembre de 2019 son los siguientes:

Banco de Crédito e Inversiones  
Banco de Chile  
Banco Itaú  
Banco Estado  
Banco Santander

No existen restricciones sobre los saldos de caja y bancos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

b) Los depósitos a plazo corresponden a inversiones de menos de 90 días, se encuentran valorizadas a su valor devengado a la fecha del reporte y no tienen riesgo de cambio de valor. Al 30 de septiembre de 2019 se presentan inversiones por depósitos a plazo por un total de M\$ 822.229, y al 31 de diciembre de 2018 la sociedad no mantenía depósitos a plazo. Los depósitos a plazo están compuestos de la siguiente forma:

Corredora	Instrumento	Moneda o unidad de reajuste	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Tasa	Capital M\$	Interés M\$
BCI BANCO	DPF \$	CLP	26-09-2019	10-10-2019	0,18%	270.321	65
CORPBANCA DPF	DPF \$	CLP	26-09-2019	10-10-2019	0,17%	551.718	125
<b>Total depósitos a plazo</b>						<b>822.039</b>	<b>190</b>

### NOTA 3. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (continuación)

c) Las operaciones de compra con compromiso de retroventa (pactos) corresponden a inversiones de menos de 90 días, se encuentran valorizadas a su valor devengado a la fecha del reporte y no existe riesgo de cambio de valor. Al 30 de septiembre de 2019 se presentan operaciones de compra con compromiso de retroventa por un total de M\$ 832.430, y al 31 de diciembre de 2018, la sociedad no mantenía operaciones de compra con compromiso de retroventa (pactos).

Corredora	Instrumento	Moneda o unidad de reajuste	Fecha de adquisición	Fecha de vencimiento	Tasa	Capital M\$	Interés M\$
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA	Pactos \$	CLP	26-09-2019	03-10-2019	0,13%	254.000	44
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA	Pactos \$	CLP	30-09-2019	03-10-2019	0,13%	269.000	-
BANCO ESTADO	Pactos \$	CLP	26-09-2019	10-10-2019	0,15%	309.324	62
<b>Total pactos</b>						<b>832.324</b>	<b>106</b>

### NOTA 4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no mantiene cartera securitizada.

Detalle	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Deudores comerciales	CLP	7.194.510	7.934.407
Deudores por convenio	CLP	608.285	643.646
Provisión de venta	CLP	4.503.466	4.185.361
Provisión incobrables (*)	CLP	(1.175.471)	(1.580.774)
Otras cuentas por cobrar, otros deudores y cuentas empleados	CLP	881.563	930.584
<b>Totales</b>		<b>12.012.353</b>	<b>12.113.224</b>

(\*) Cuadro de movimiento de Provisión de Incobrables

Detalle Movimientos	Provisión Incobrables
Saldo Inicial al 01.01.2019	1.580.774
Incremento de provisión	(405.303)
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>1.175.471</b>

Detalle Movimientos	Provisión Incobrables
Saldo Inicial al 01.01.2018	1.051.973
Incremento de provisión	528.801
<b>Saldo final al 31.12.2018</b>	<b>1.580.774</b>

Dentro del rubro se presenta deudores comerciales netos de provisión incobrables y la provisión de venta y no facturados al cierre del período, adicionalmente, existen otras cuentas por cobrar relacionadas a otros deudores, personal y empleados.

La provisión de venta se relaciona a los servicios prestados y no facturados al cierre del período.

## **NOTA 4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

La prestación de servicios sanitarios es un proceso continuo cuya facturación se realiza de acuerdo a los ciclos de facturación establecidos por la sociedad cuyas fechas pueden ser distintas a la fecha de cierre del periodo.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la sociedad no mantiene cartera securitizada.

Los clientes y cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben liquidar en un plazo de 30 días y, por lo tanto, se clasifican como corriente. Los clientes y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación incondicional a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable.

En nota 26.7 se revela composición de deudores comerciales y tramos de deuda.

## **NOTA 5. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS**

### **5.1 Relación, condiciones de la deuda.**

El contrato de cuenta corriente mercantil suscrito por Aguas del Altiplano S.A. y Aguas Nuevas S.A., estableció una vigencia de dos años a contar del 1ro. de octubre 2004, el cual, se renueva cada dos años, sin perjuicio que las partes puedan de común acuerdo modificar dicho plazo. La última renovación se realizó el 01 de octubre de 2017, finalizado el plazo de dos años, los saldos por cobrar o pagar que se encuentren pendientes de pago en la cuenta corriente mercantil, deberán ser cancelados por las partes.

Con fecha 30 de marzo de 2015, la sociedad firmó un contrato con ASG Administracao e Gestao de Sistemas de Salubridade S.A. (sociedad relacionada indirecta del grupo por tener controlador común) para la elaboración de un modelo de gestión eficiente de redes de agua potable, con una duración de 30 meses. Con fecha 24 de agosto de 2017, se firmó un addendum, donde indica una extensión de la duración de 36 meses a partir de lo convenido en el contrato original.

Con fecha 01 de abril de 2018 la sociedad Aguas del Altiplano S.A. firmó un contrato con la sociedad AGS-Administracao e Gestao de Sistemas de Salubridade S.A. (sociedad relacionada indirecta del grupo por tener controlador común) para la implementación de una herramienta de monitoreo de caudales y presiones en las redes de agua potable. El plazo de duración de estos contratos es de 24 meses a contar desde la fecha mencionada.

Los servicios recibidos por la sociedad Aguas de Altiplano S.A. corresponde a contrato de Asesoría Técnica, Suministro y Prestación de Servicios, en el cual mediante dicho instrumento privado la sociedad encargó a su matriz la prestación de servicios de consultoría y asesoría general; de administración, tesorería y finanzas, de recursos humanos, asesoría técnica tarifaria, infraestructura, programas de desarrollo y territorio operacional. Dicho contrato fue autorizado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), y transfiere la mejor estimación de los costos incurridos por la Matriz Aguas Nuevas S.A., cuyo monto asciende a 6.574 UF por servicios profesionales el cual se factura mensualmente y condición de pago 30 días.

## NOTA 5. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Aguas del Altiplano S.A. mantiene transacciones esporádicas con las sociedades relacionadas Aguas Araucanía S.A., Aguas Magallanes S.A., Enernuevas Spa. y Osmoflo Spa. Su relación con ellas está dada por tener como matriz común la sociedad Aguas Nuevas S.A.

El criterio de materialidad para revelar las transacciones con empresas relacionadas, es incluir todas las operaciones realizadas en el periodo que cubre los estados financieros informados.

En conformidad al DFL 382, la sociedad puede adquirir bienes y contratar servicios, con personas relacionadas por un valor superior a 500 U.F., sólo a través de licitación pública. El efecto en resultado, es mostrado en el cuadro de saldos y transacciones con entidades relacionadas.

Adicionalmente, en forma periódica se forman comisiones de directores que revisan y fiscalizan en detalle diversas materias de interés social, entre las cuales se examinan las transacciones con entidades relacionadas, informando al Directorio de ellas. La sociedad no registra provisiones por deudas de dudoso cobro relativos a saldos pendientes de transacciones con partes relacionadas.

### 5.2 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

RUT parte relacionada	Nombre parte relacionada	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de la Transacción	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.038.659-6	Aguas Nuevas S.A.	Matriz	Chile	CLP	Otros Servicios	5.982.809	5.943.191
76.215.637-2	Aguas Araucanía S.A.	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios	22.570	-
76.045.491-5	Enernuevas Spa	Matriz Común	Chile	CLP	Uso de Fuerza Motriz	10.278	9.177
76.151.357-5	Osmoflo Spa	Indirecta	Chile	CLP	Otros Servicios	8.222	8.222
99.542.570-K	Aguas Chañar S.A	Indirecta	Chile	CLP	Otros Servicios	57.745	57.745
76.038.652-9	Aguas de Marubeni SpA	Indirecta	Chile	CLP	Otros Servicios	85	-
<b>Cuentas por cobrar, corriente</b>						<b>6.081.709</b>	<b>6.018.335</b>

RUT parte relacionada	Nombre parte relacionada	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de la Transacción	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.038.659-6	Aguas Nuevas S.A.	Matriz	Chile	CLP	Cuenta Corriente	7.692.000	-
<b>Cuentas por cobrar, No corriente</b>						<b>7.692.000</b>	<b>-</b>

RUT parte relacionada	Nombre parte relacionada	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de la Transacción	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.038.659-6	Aguas Nuevas S.A.	Matriz	Chile	CLP	Servicios Centrales	314.058	253.705
76.215.637-2	Aguas Araucanía S.A.	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios	7.899	-
76.045.491-5	Enernuevas Spa	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios	8.350	7.781
99.542.570-K	Aguas Chañar S.A	Indirecta	Chile	CLP	Otros Servicios	27.140	10.598
<b>Cuentas por pagar, corriente</b>						<b>357.447</b>	<b>272.084</b>

RUT parte relacionada	Nombre parte relacionada	Naturaleza de la relación	País de origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de la Transacción	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.038.659-6	Aguas Nuevas S.A.	Matriz	Chile	CLP	Cuenta Corriente	22.915.717	7.302.163
<b>Cuentas por pagar, No corriente</b>						<b>22.915.717</b>	<b>7.302.163</b>

## NOTA 5. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

### 5.3 Transacciones y efectos en resultados.

Sociedad	Rut	Naturaleza De La Relación	Pais	Moneda	Descripción De La Transacción	30-09-2019		30-09-2018	
						Monto M\$	Efectos En Resultado (Cargo)/Abono	Monto M\$	Efectos En Resultado (Cargo)/Abono
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Servicios Recibidos	1.953.144	(1.641.297)	1.680.203	(1.411.935)
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Pago Servicios Recibidos	1.949.660	-	1.491.583	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Arriendo Inmuebles	6.537	(5.493)	6.372	(5.355)
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Pago Arriendo Inmuebles	6.526	-	5.657	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Otros Servicios Recibidos	57.880	-	224.734	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Otros Servicios Prestados	40.640	-	25.220	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Pago Otros Recibidos	-	-	199.483	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Traspaso Fondos	-	-	5.910.490	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	U.F.	Traspaso Fondos Otorgados	7.692.000	-	11.087.964	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	U.F.	Traspaso Fondos Recibidos	14.944.999	-	8.447.000	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	U.F.	Disminución Cuenta Por Cobrar No Corriente	-	-	15.223.000	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	U.F.	Disminución Cuenta por Pagar No Corriente	-	-	25.765.199	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	U.F.	Intereses Cuenta Corriente Mercantil	401.908	(401.908)	407.366	(407.366)
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	U.F.	Reajuste Cuenta Corriente Mercantil	266.647	(266.647)	262.656	(262.656)
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Intereses Préstamo Empresa Relacionada	-	-	569.359	(569.359)
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Pago Intereses Préstamo Empresa Relacionada	-	-	701.454	-
Aguas Nuevas S.A.	76.038.659-6	Matriz	Chile	CLP	Pago Capital Préstamo Empresa Relacionada	-	-	15.102.832	-
Aguas Araucanía S.A.	76.215.637-7	Matriz Común	Chile	CLP	Servicios Recibidos	5.452	(4.582)	293	(246)
Aguas Araucanía S.A.	76.215.637-7	Matriz Común	Chile	CLP	Pago Servicios Recibidos	5.452	-	293	-
Aguas Araucanía S.A.	76.215.637-7	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios Recibidos	7.899	-	-	-
Aguas Araucanía S.A.	76.215.637-7	Matriz Común	Chile	CLP	Servicios Prestados	-	-	1.712	1.439
Aguas Araucanía S.A.	76.215.637-7	Matriz Común	Chile	CLP	Cobro Servicios Prestados	-	-	1.712	-
Aguas Araucanía S.A.	76.215.637-7	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios Prestados	22.570	-	-	-
Aguas Magallanes S.A.	76.215.628-8	Matriz Común	Chile	CLP	Servicios Recibidos	-	-	6.270	(5.269)
Aguas Magallanes S.A.	76.215.628-8	Matriz Común	Chile	CLP	Pago Servicios Recibidos	-	-	6.270	-
Aguas Magallanes S.A.	76.215.628-8	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios Recibidos	-	-	10.886	-
Aguas Magallanes S.A.	76.215.628-8	Matriz Común	Chile	CLP	Pago Otros Servicios Recibidos	-	-	10.886	-
Enernuevas Spa	76.045.491-5	Matriz Común	Chile	CLP	Derecho Uso Instalaciones	29.435	24.735	30.658	25.724
Enernuevas Spa	76.045.491-5	Matriz Común	Chile	CLP	Cobro Derecho Uso Instalaciones	28.334	-	30.734	-
Enernuevas Spa	76.045.491-5	Matriz Común	Chile	CLP	Servicios Recibidos	172.446	(144.913)	13.247	(11.132)
Enernuevas Spa	76.045.491-5	Matriz Común	Chile	CLP	Pago Servicios Recibidos	171.877	-	4.801	-
Osmoflo Spa	76.151.357-5	Matriz Común	Chile	CLP	Otros Servicios Prestados	-	-	23.156	-
Osmoflo Spa	76.151.357-5	Matriz Común	Chile	CLP	Cobro Otros Servicios Prestados	-	-	14.934	-
Aguas Chañar S.A	99.542.570-K	Indirecta	Chile	CLP	Otros Servicios Recibidos	16.542	-	-	-
Aguas de Marubeni SpA	76.038.652-9	Indirecta	Chile	CLP	Otros Servicios Recibidos	85	85	-	-
AGS S.A.	762-5	Indirecta	Portugal	EUR	Servicios Recibidos	68.434	(68.434)	-	-
AGS S.A.	762-5	Indirecta	Portugal	EUR	Pago Servicios Recibidos	68.224	-	-	-

### 5.4 Remuneraciones del personal clave de la sociedad

En el cuadro adjunto se indican las remuneraciones el personal clave de la sociedad:

Personal Clave	Moneda o unidad de reajuste	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
		30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Rol privado	CLP	278.961	299.479	102.113	99.451
<b>Totales</b>		<b>278.961</b>	<b>299.479</b>	<b>102.113</b>	<b>99.451</b>

El número de ejecutivos considerados en el rol privado es de 5, la remuneración del rol privado incluye remuneración base y bonos variables según desempeño y resultados corporativos, que también se otorgan a los demás trabajadores de la compañía.

## NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios corresponden principalmente a materiales e insumos de producción.

Concepto	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Suministros para la producción	CLP	235.040	199.460
<b>Total inventarios</b>		<b>235.040</b>	<b>199.460</b>

El costo de los inventarios reconocidos en resultado al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 corresponde a M\$ 1.082.413 y M\$ 1.036.523, respectivamente. No existen ajustes al valor neto realizable y los saldos no se encuentran en prenda al 30 de septiembre de 2019.

## NOTA 7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pagos provisionales mensuales	207.541	-
Impuesto a la renta por recuperar	493.828	-
Crédito capacitación	44.715	-
<b>Total activos</b>	<b>746.084</b>	<b>-</b>

Pasivos por impuestos corrientes	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión impuesto renta	-	4.388.334
Pagos provisionales mensuales	-	(4.053.912)
Crédito capacitación	-	(51.339)
Impuesto a la renta por recuperar	-	(6.592)
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>276.491</b>

## NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Los Intangibles están compuestos por los siguientes conceptos:

### Saldos Intangibles:

	30-09-2019			31-12-2018		
	Valor Bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Valor Neto M\$
Derechos de explotación	122.573.406	(50.033.227)	72.540.179	122.573.406	(46.815.605)	75.757.801
Intangibles por acuerdo de concesiones	111.181.445	(20.282.109)	90.899.336	108.769.516	(21.272.219)	87.497.297
Licencias y servidumbres	564.418	(225.904)	338.514	571.704	(247.759)	323.945
<b>Total</b>	<b>234.319.269</b>	<b>(70.541.240)</b>	<b>163.778.029</b>	<b>231.914.626</b>	<b>(68.335.583)</b>	<b>163.579.043</b>

## **NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA (continuación)**

### **8.1 Derecho de Explotación**

Con fecha 30 de agosto de 2004 se firmó Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias en la I región, adjudicado a la sociedad mediante licitación pública efectuada por la Empresa ECONSSA Chile S.A. (Ex-Essan S.A., antes Empresa de Servicios Sanitarios de Tarapacá S.A.), en coordinación con el comité SEP de CORFO.

Las concesiones sanitarias cuyo derecho de explotación se transfirió, son los servicios públicos sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas, que la Empresa ECONSSA Chile S.A. prestaba en la Primera Región (Actual I y XV Región). Los derechos de explotación tienen una duración de 30 años, contados desde la fecha de celebración de los contratos.

El principal derecho, que emana del contrato para la sociedad, es la explotación de las concesiones sanitarias de la Empresa ECONSSA Chile S.A. en la I Región (hoy I y XV Regiones), cobrando para sí tarifas por los servicios sanitarios, de acuerdo al Decreto Tarifario que se apruebe en conformidad a la

Ley de Tarifas Sanitarias. Por otro lado, la principal obligación es la explotación, desarrollo, conservación y mantención de la infraestructura afecta a las concesiones cuya explotación fue transferida, y el cumplimiento de los planes de desarrollo, sin perjuicio que las Sociedades podrán solicitar su modificación, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley General de Servicios Sanitarios.

La Empresa ECONSSA Chile S.A. en virtud del Contrato de Transferencia, entregó en comodato a Aguas del Altiplano S.A. los bienes inmuebles, muebles, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, que se utilizan en la explotación de las concesiones sanitarias objeto del contrato. Además, se obliga a no enajenar, gravar, arrendar ni constituir derecho en favor de terceros sobre dichos bienes durante la vigencia del contrato, igual prohibición se establece para la Sociedad.

El precio de transferencia del contrato fue la cantidad de U.F. 2.841.175 (I.V.A. incluido), el cual fue pagado al contado. El contrato incluye también la obligación del operador a realizar anualmente un pago de 6.000 U.F. hasta el término del contrato de concesión, a excepción de los dos últimos años que este se incrementa a 12.000 U.F., estos pagos son más I.V.A.

La sociedad registró un pasivo financiero por la obligación futura de estos pagos, el cual fue descontado a valor presente. La tasa de descuento fue determinada en función de transacciones de similares plazos y moneda, el reconocimiento del gasto se determina a costo amortizado.

Como parte del precio pagado se traspasaron cuentas por cobrar a los clientes, existencias, bienes muebles, obras en ejecución y otros cargos diferidos, las cuentas por pagar de corto plazo y las obligaciones con el personal.

Los clientes se valorizaron de acuerdo a su valor de recuperación, las existencias y activo fijo al precio de venta establecido en el contrato, los cargos diferidos al valor libros de la Empresa ECONSSA Chile S.A. y las cuentas por pagar a su valor real. El saldo entre el precio pagado y los activos y pasivos recibidos se consideró como el valor del derecho de explotación.

## **NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA (Continuación)**

Al término del contrato, Aguas del Altiplano S.A. deberá devolver los bienes recibidos en comodato y transferir los bienes muebles, inmuebles, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres, adquiridos o construidos por ellas y la Empresa ECONSSA Chile S.A. deberá pagar a la Empresa por la inversión no remunerada.

De conformidad a la legislación vigente, mediante Decreto expedido por el Ministerio de Obras Públicas número 907 del 6 de octubre de 2004 se formalizó la transferencia del derecho de explotación de las concesiones de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas, por el lapso de 30 años, autorizado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

### **8.2 Intangible por Acuerdo de Concesiones de obras públicas**

Aguas del Altiplano S.A es operadora responsable de la administración de la infraestructura y servicios relacionados de la concesión sanitaria en la que participa. El otorgador es ECONSSA Chile S.A. (Ex-Essan S.A., antes Ex-Empresa de Servicios Sanitarios de Tarapacá S.A.) es la institución pública a la cual se le ha transferido la responsabilidad por los servicios sanitarios.

De acuerdo a lo establecido en la IFRIC 12 "Acuerdos de Concesiones de Obras Públicas" la infraestructura generada por las sociedades sanitarias no será reconocida como activo fijo de la sociedad concesionaria, ya que esta tiene acceso a operar la infraestructura para proveer el servicio público en nombre de la entidad pública. Dicha infraestructura es cancelada en la tarifa pagada por los consumidores de acuerdo a la vida útil tarifaria de cada uno de los bienes, y es establecida por el regulador (SISS).

De acuerdo a IFRIC 12 se reconoció como intangible la inversión en infraestructura que la sociedad ha incurrido para entregar los servicios sanitarios a los clientes y que deberá ser restituida a Econssa Chile S.A. al término de la concesión.

El valor residual de la inversión en infraestructura corresponde al valor que excede el término de la concesión, el cual es determinado en base a la vida útil tarifaria y el periodo comprendido entre la fecha de inicio de operación del bien y el término de la concesión, este valor residual es expresado en unidades de fomento (UF) y es reconocido como un activo financiero descontado a valor presente, el diferencial entre la inversión y el activo financiero se registra como intangible y se amortiza durante el periodo de duración del contrato, la tasa de descuento utilizada es de 2,30% real en 2019 y 2018.

## NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA (Continuación)

### 8.3 Otros Intangibles

Corresponden a licencias y servidumbres canceladas por la sociedad, su vida útil es finita, en el caso de las licencias comerciales es de 36 meses y para los programas desarrollados a pedido, su vida útil se define en base a la rentabilidad propia de cada uno de ellos, para las servidumbres la vida útil promedio asciende a 240 meses y su amortización se realiza lineal en el tiempo. La amortización de este rubro se encuentra reflejado en el ítem gasto por depreciación y amortización del estado de resultados.

#### Movimiento de los intangibles

	30-09-2019			
	Derechos de Explotación	Intangibles por acuerdo de concesiones	Licencias y Servidumbres	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2019	75.757.801	87.497.297	323.945	163.579.043
Adiciones	-	6.967.025	27.547	6.994.572
Bajas activo Bruto	-	(4.555.096)	(34.833)	(4.589.929)
Bajas amortización	-	4.342.494	34.833	4.377.327
Amortización	(3.217.622)	(3.352.384)	(12.978)	(6.582.984)
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>72.540.179</b>	<b>90.899.336</b>	<b>338.514</b>	<b>163.778.029</b>

	31-12-2018			
	Derechos de Explotación	Intangibles por acuerdo de concesiones	Licencias y Servidumbres	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01.01.2018	79.924.616	79.186.302	328.615	159.439.533
Adiciones	-	11.959.108	39.619	11.998.727
Amortización	(4.166.815)	(3.648.113)	(44.289)	(7.859.217)
<b>Saldo final al 31.12.2018</b>	<b>75.757.801</b>	<b>87.497.297</b>	<b>323.945</b>	<b>163.579.043</b>

## NOTA 9. PLUSVALÍA

Al 30 de septiembre de 2019 el saldo de plusvalía registrada en la sociedad es el siguiente:

	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Plusvalía	CLP	10.374.216	10.374.216

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la sociedad ha determinado que no existe una pérdida de valor de los activos que generen deterioro.

La sociedad realiza pruebas de deterioro una vez al año, tal como lo exige la norma.

## NOTA 9. PLUSVALÍA (continuación)

Las principales hipótesis utilizadas en los cálculos del valor son las siguientes:

**Tarifas promedio por servicios regulados:** Las tarifas promedio de cada una de las categorías de ingresos fueron proyectadas tomando como base su valor en 2019 y asumiendo que se mantienen constantes en términos reales hasta el fin de la concesión.

**Consumos promedio de agua:** La proyección de consumo promedio por cliente, tanto a nivel de agua potable como alcantarillado se realizó sobre la base de la estimación de demanda por localidad geográfica hasta el año 2034., fecha de término de la concesión.

**Costo de operaciones:** Se proyectó principalmente en base a volumen de producción de agua potable, volumen de caudal tratado, y crecimiento en el número de clientes.

**Proyección de inversión en infraestructura, valor residual e intangible:** Se realizó en base al programa de inversiones hasta el año 2034, las cuales son requeridas para poder dar un correcto servicio dentro de cada área de concesión.

**Tasa de descuento:** Para determinar la tasa de descuento se ha tomado como referencia los siguientes componentes, Rf USA más premio por riesgo país Chile, premio por riesgo de mercado, beta apalancado, y premio por tamaño. La tasa nominal utilizada al cierre del periodo asciende a un 11,4% y al 31.12.2018 asciende a un 11,4%.

El cálculo del valor en uso de la compañía es sensible a los siguientes supuestos:

- Número de clientes proyectados
- El consumo de agua por cliente
- Tarifas Reguladas
- Tasa de descuento

**Número de clientes:** El número de clientes en las comunidades urbanas tiene un crecimiento moderado en el tiempo, sin embargo, hay espacio para un crecimiento más importante en las zonas rurales.

**Consumo de agua por cliente:** La proyección del consumo medio por cliente, tanto de agua potable y alcantarillado, se realiza sobre la base del crecimiento histórico la compañía en los últimos cinco años. La proyección de clientes se realizó en base a la estimación de las tasas de crecimiento de clientes del período de evaluación (2019 – 2034). Utilizando la información histórica de los últimos 10 años.

Partiendo de la base que, en la mayoría de las localidades atendidas por el Grupo, la cobertura del servicio de agua potable es cercana a 100%, se asume que el crecimiento histórico de clientes es consistente con el crecimiento de las viviendas en cada localidad.

## NOTA 9. PLUSVALÍA (Continuación)

Por tal motivo, para estimar las tasas de crecimiento de las viviendas en el largo plazo, se procedió de la siguiente forma:

- Se cuenta con proyecciones de población a nivel nacional hasta el año 2050, elaboradas por el INE a partir de la información del CENSO 2002.
- La misma entidad presenta proyecciones de tasas de crecimiento de población por región hasta el año 2020, las que pueden extrapolarse con la proyección a nivel país.
- En ambos casos, incorporando los resultados preliminares de población para el CENSO 2012, es posible recalcular las tasas de crecimiento por región.
- Paralelamente, se puede proyectar los índices de habitantes por vivienda a nivel nacional y regional, a partir de los antecedentes históricos y su correlación con proyecciones del PIB per cápita elaboradas por el Banco Mundial.
- Dividiendo las tasas de crecimiento poblacional por las tasas de variación del índice de habitantes por vivienda, se obtiene las tasas de crecimiento de viviendas (o de clientes para los efectos del estudio).
- Con las tasas de crecimiento de clientes promedio, a nivel regional, se calibra un modelo de proyección de clientes con el que, a partir de los antecedentes históricos por localidad y teniendo a la vista el crecimiento meta en el año 2034, se interpola las tasas de crecimiento para el período 2019 – 2034.

**Tarifa regulada:** De acuerdo con la reglamentación, las tarifas son re-evaluadas cada cinco años (cada concesión tiene su propio programa de fijación de tarifa).

**Tasa de descuento (WACC):** El WACC (costo promedio ponderado de capital) corresponde a la tasa a la que se descuentan los flujos proyectados bajo el enfoque de ingresos. Esta tasa supone que la compañía utiliza una combinación de deuda y capital en su estructura de capital y aplica el costo de la deuda y el costo de capital de los valores de deuda y capital, respectivamente, en tanto la deuda y el capital son ponderados por su porcentaje del total en estructura de capital. La sensibilidad a los cambios en las hipótesis

- Tarifa reguladas- Las tarifas son reevaluados cada 5 años existe la posibilidad de que éstas podrían disminuir, reduciendo así el flujo de efectivo.
- Tasa de descuento (WACC) - Las diferentes suposiciones relacionadas con el cálculo del WACC puede cambiar con el tiempo y hacer que el WACC aumente, lo que reduce los flujos de efectivo.

A continuación, se presenta una sensibilización de cambios en las hipótesis claves (variación de tarifas, crecimiento de números de clientes y tasa de descuento) que eventualmente podría determinar que el saldo de la Plusvalía exceda a su monto recuperable.

Son los valores que deberían tener las variables críticas de análisis para igualar el valor recuperable de la inversión con el valor de registro de la inversión (referido como “punto de equilibrio”). Se trata entonces de los valores límite que estas variables críticas pueden tener para que no haya deterioro.

## NOTA 9. PLUSVALÍA (Continuación)

Variable Crítica	Escenario base			Punto Equilibrio 1		Punto Equilibrio 2	
	2024	2030	2036	2024	2030	2024	2030
Var. Tarifas en año	0%	0%	0%	-7,48%	-7,48%	-9,97%	0%

Variable Crítica	Escenario Base	Punto de Equilibrio
Crec. Prom N° Clientes AP	1,88%	0,39%
Tasa de Descuento	8,2%	11,1%

## NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluye el capital de los préstamos bancarios, aportes financieros reembolsables (AFR) y los respectivos intereses devengados.

Otros pasivos financieros	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Obligaciones por Bonos	CLP	584.646	142.457
Línea de sobregiro	CLP	58.893	1.229.977
<b>Otros pasivos financieros corriente</b>		<b>643.539</b>	<b>1.372.434</b>
Obligaciones por Bonos	Unidad de Fomento	49.106.353	48.426.071
Aportes Financieros Reembolsables	Unidad de Fomento	20.988.329	19.260.163
<b>Otros pasivos financieros no corrientes</b>		<b>70.094.682</b>	<b>67.686.234</b>

### a) Préstamos Bancarios y Línea de Sobregiro

El 18 de diciembre de 2017, Aguas del Altiplano S.A. tomó crédito con Banco de Crédito e Inversiones por M\$20.090.183, a una tasa de TAB Nominal 180 + 0,27% con vencimiento original el 17 de mayo de 2018, dicho crédito fue renovado hasta el 12 de julio de 2018 con la misma tasa. A su vencimiento se volvió a renovar hasta el 23 de agosto a una tasa TAB Nomina 30 + 0,24%. El 23 de agosto se paga la totalidad del crédito. El total de intereses pagados a la fecha asciende a M\$480.566.

La sociedad Aguas del Altiplano S.A., al 30 de septiembre de 2019 hizo uso de línea de crédito generando un flujo negativo neto de M\$ 1.171.084.

### b) Obligaciones por Bonos

En junio de 2018 y con el número de inscripción en el registro de valores N°895 se suscribió un contrato de emisión de bonos por una línea de UF 1.875.000, al portador reajustables en unidades de fomento de la serie "BADAL-A". El plazo de amortización es 17 años (con 13 años de gracia y 4 años para amortizar el capital en cuotas semestrales, a partir del 01 de diciembre de 2030), una tasa de interés del 3,85% nominal, anual, vencida. La colocación del bono de Aguas del Altiplano S.A. Bono BADAL-A fue de UF 1.704.545,25 generando un interés devengado a tasa nominal de la línea de bono, por UF 71.822,91 (M\$2.014.527) para el período comprendido entre el 01 de octubre de 2018 y el 30 de septiembre de 2019.

A septiembre 2019 se efectuó un pago efectivo por M\$902.611.-

## **NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)**

### **C) Aportes financieros reembolsables (AFR)**

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON N° 453 de 1989, los Aportes Financieros Reembolsables, para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, son de su cargo y costo.

Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación del servicio, los que, de acuerdo a la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución. La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años.

**NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

**Saldos de las obligaciones por bonos al 30 de septiembre 2019.**

Nombre Acreedor	Descripción de la Moneda o Índice de Reajustibilidad de Acuerdo a las Condiciones del Contrato	Importe de Clase de Pasivos Expuestos al Riesgo de Liquidez con Vencimiento							Tipo de Amortización	Tasa efectiva	Importe del Valor Nominal de la Obligación a Pagar de Acuerdo a las Condiciones del Contrato	Tasa Nominal de la Obligación a Pagar de Acuerdo a las Condiciones del Contrato
		Hasta 90 Días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 años a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente				
ACREEDORES VARIOS	UF	584.646	-	584.646	-	-	49.106.353	49.106.353	SEMESTRAL	1,78%	48.410.760	1,91%
<b>TOTALES</b>		<b>584.646</b>	<b>-</b>	<b>584.646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.106.353</b>	<b>49.106.353</b>			<b>48.410.760</b>	

El Banco agente de los bonos es el Banco de Chile RUT 97.004.000-5

Nombre Acreedor	Descripción de la Moneda o Índice de Reajustibilidad de Acuerdo a las Condiciones del Contrato	Valores no descontados					Total
		Hasta 90 Días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 años a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	
ACREEDORES VARIOS	UF	438.370	1.314.102	3.497.175	3.486.236	61.487.679	70.223.562
<b>TOTALES</b>		<b>438.370</b>	<b>1.314.102</b>	<b>3.497.175</b>	<b>3.486.236</b>	<b>61.487.679</b>	<b>70.223.562</b>

El cálculo de los valores no descontados considera el valor del capital más los intereses por devengar hasta el vencimiento de la deuda.

## NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

### Saldos de las obligaciones por bonos al 31 de diciembre 2018.

Nombre Acreedor	Descripción de la Moneda o Índice de Reajustibilidad de Acuerdo a las Condiciones del Contrato	Importe de Clase de Pasivos Expuestos al Riesgo de Liquidez con Vencimiento							Tipo de Amortización	Tasa efectiva	Importe del Valor Nominal de la Obligación a Pagar de Acuerdo a las Condiciones del Contrato	Tasa Nominal de la Obligación a Pagar de Acuerdo a las Condiciones del Contrato
		Hasta 90 Días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 años a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Total No Corriente				
ACREEDORES VARIOS	UF	-	142.457	142.457	-	-	48.426.071	48.426.071	SEMESTRAL	1,78%	47.130.344	1,91%
<b>TOTALES</b>		-	<b>142.457</b>	<b>142.457</b>	-	-	<b>48.426.071</b>	<b>48.426.071</b>			<b>47.130.344</b>	

El Banco agente de los bonos es el Banco de Chile RUT 97.004.000-5

Nombre Acreedor	Descripción de la Moneda o Índice de Reajustibilidad de Acuerdo a las Condiciones del Contrato	Valores no descontados						Total
		Hasta 90 Días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 años a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años		
ACREEDORES VARIOS	UF	429.420	1.287.378	3.425.408	3.413.803	61.627.375	70.183.384	
<b>TOTALES</b>		<b>429.420</b>	<b>1.287.378</b>	<b>3.425.408</b>	<b>3.413.803</b>	<b>61.627.375</b>	<b>70.183.384</b>	

El cálculo de los valores no descontados considera el valor del capital más los intereses por devengar hasta el vencimiento de la deuda.

## NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

### Saldos de los aportes financieros reembolsables (AFR).

	Nº de inscripción o identificación del instrumento	Monto Nominal		Valor Contable		Valor no descontado		Colocación en Chile o en el extranjero	Garantizada (Si/No)
		30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018		
		UF	UF	M\$	M\$	M\$	M\$		
Acreedores Varios	AFR	617.308	583.685	20.988.329	19.260.163	34.268.375	31.337.666	Chile	No
Tasa nominal promedio				3,15%	3,18%	-	-		
Tasa efectiva promedio				3,15%	3,18%	3,15%	3,18%		
<b>Totales</b>				<b>20.988.329</b>	<b>19.260.163</b>	<b>34.268.375</b>	<b>31.337.666</b>		

### Detalle de vencimientos al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre 2018.

Fecha de vencimiento	Valor contable		Valor no descontado	
	2019	2018	2019	2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
De 1 a 3 años	1.112.251	187.599	1.716.598	297.393
De 3 a 5 años	2.144.531	7.385.622	3.319.017	11.736.181
Más de 5 años	17.731.547	11.686.942	29.232.760	19.304.092
<b>Totales</b>	<b>20.988.329</b>	<b>19.260.163</b>	<b>34.268.375</b>	<b>31.337.666</b>

El cálculo de los valores no descontados considera el valor del capital más los intereses por devengar hasta el vencimiento de la deuda.

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Detalle	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores Servicios y Activo Fijo	CLP	2.631.832	3.008.183
Proveedores Energía Eléctrica	CLP	445.271	433.157
Retención a contratos	CLP	401.605	395.351
Otras Cuentas por Pagar	CLP	693.502	772.396
Impuesto al valor agregado	CLP	658.297	864.402
Facturas por recibir (*)	CLP	4.084.337	3.755.817
<b>Total cuentas comerciales</b>		<b>8.914.844</b>	<b>9.229.306</b>
Provisión pago Econssa Chile	Unidad Fomento	2.333.757	2.425.772
<b>Total otras cuentas por pagar, no corriente</b>		<b>2.333.757</b>	<b>2.425.772</b>

(\*) Incluye provisión de contingencias informada en nota 27.3.

El pasivo corriente, corresponde a cuentas por pagar por servicios recibidos y adquisiciones de insumos e infraestructura, también se registra estimaciones de gastos operacionales para los cuales no se ha recibido factura a la fecha de cierre.

No existen intereses asociados a deudas por proveedores de servicios y activo fijo.

La política de pago es de 30 días desde la recepción de la factura, salvo situaciones especiales relacionadas con suministros básicos y contratos.

El pasivo no corriente corresponde principalmente a la obligación por los pagos futuros de las cuotas anuales del derecho de concesión, las cuales están contenidas en el contrato de explotación de los servicios sanitarios que mantiene el grupo (ver nota 8.1), este pasivo fue descontado a valor presente en función de transacciones de similares plazos y moneda, el reconocimiento del gasto se determina a costo amortizado, la tasa es de 2,30% real en 2019 y 2018.

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (continuación)**

Cuadro de saldos de proveedores pagos al día al 30 de septiembre 2019.

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Periodo promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	2.200.179	-	-	-	-	-	2.200.179	30
Servicios	243.269	-	-	-	-	-	243.269	30
<b>Total M\$</b>	<b>2.443.448</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.443.448</b>	

Cuadro de saldos de proveedores con plazos vencidos al 30 de septiembre 2019.

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total M\$
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	168.105	(20.255)	(4.106)	5.964	19.838	169.546
Servicios	-	18.678	(2.251)	(456)	663	2.204	18.838
<b>Total M\$</b>	<b>-</b>	<b>186.783</b>	<b>(22.506)</b>	<b>(4.562)</b>	<b>6.627</b>	<b>22.042</b>	<b>188.384</b>

Las cuentas por pagar correspondientes a Proveedores Servicios y Activo Fijo vencidos al 30 de septiembre de 2019, corresponden a servicios en espera de aprobación de las diferentes gerencias, facturación de bienes y servicios que se encuentran en proceso de espera de notas de crédito para su regularización.

Cuadro de saldos de proveedores pagos al día al 31 de diciembre 2018.

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Periodo promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	2.372.309	-	-	-	-	-	2.372.309	30
Servicios	262.003	-	-	-	-	-	262.003	30
<b>Total M\$</b>	<b>2.634.312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.634.312</b>	

Cuadro de saldos de proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre 2018.

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total M\$
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	231.662	57.110	207	2.106	45.399	336.484
Servicios	-	25.740	6.346	23	234	5.044	37.387
<b>Total M\$</b>	<b>-</b>	<b>257.402</b>	<b>63.456</b>	<b>230</b>	<b>2.340</b>	<b>50.443</b>	<b>373.871</b>

Las cuentas por pagar correspondientes a Proveedores Servicios y Activo Fijo vencidos al 31 de diciembre de 2018, corresponden a servicios en espera de aprobación de las diferentes gerencias, facturación de bienes y servicios que se encuentran en proceso de espera de notas de crédito para su regularización.

## NOTA 12. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Detalle	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Dividendos por pagar	CLP	-	2.973.110
<b>Total</b>		-	<b>2.973.110</b>

En Junta ordinaria de accionistas con fecha 28 de marzo de 2019 se acordó el reparto de dividendos. El saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde al registro de provisión de dividendo mínimo descrito en Nota 2.11.

## NOTA 13. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

a) El detalle de las provisiones no corrientes se incluye en el siguiente cuadro:

Provisiones	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
<b>Provisiones, no corrientes</b>			
Provisión capital de trabajo	CLP	4.095.914	3.939.738
<b>Total</b>		<b>4.095.914</b>	<b>3.939.738</b>

**13.1 Capital de trabajo:** De acuerdo a los contratos de transferencia de los derechos de explotación, la Sociedad al término de la concesión deberá transferir a la Empresa ECONSSA Chile S.A., el capital de trabajo compuesto por los rubros Deudores por Ventas, Deudores a Largo Plazo, Existencias y Otros Activos Fijos. Dado lo anterior, la sociedad reconoció una provisión a valor presente con cargo al derecho de explotación y con abono a una cuenta de pasivo de largo plazo.

Para determinar su valor se consideró una inflación proyectada de 3% hasta el término de la concesión, la tasa de descuento utilizada es de 5,30% nominal anual en 2019 y 2018.

Esta provisión es evaluada anualmente en función de los valores de las cuentas que forman parte de los respectivos estados financieros. La sociedad realiza ajustes contra resultados, cuando la variación de la provisión entre un año y otro es superior al rango +/- 5%.

b) Cuadro de movimientos

	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	3.939.738
Intereses devengados	156.176
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>4.095.914</b>

	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	3.741.441
Intereses devengados	198.297
<b>Saldo final al 31.12.2018</b>	<b>3.939.738</b>

## NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corriente se incluye en el siguiente detalle:

Provisiones	Moneda o unidad de reajuste	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
<b>Provisiones corrientes</b>			
Complementos salariales	CLP	365.500	530.708
Provisión vacaciones	CLP	570.009	589.723
Indemnización años de servicio porción corto plazo	CLP	191.682	191.682
<b>Total</b>		<b>1.127.191</b>	<b>1.312.113</b>
<b>Provisiones, no corrientes</b>			
Provisión Indemnización años de servicios	CLP	2.999.899	2.776.344
<b>Total</b>		<b>2.999.899</b>	<b>2.776.344</b>

### 14.1 Cuadro de movimientos de Complementos Salariales:

Complementos salariales	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	530.708
Provisiones adicionales	717.729
Provisión utilizada	(882.937)
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>365.500</b>

Complementos salariales	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	459.871
Provisiones adicionales	622.014
Provisión utilizada	(551.177)
<b>Saldo final al 31.12.2018</b>	<b>530.708</b>

**14.2 Complementos Salariales:** Corresponde al reconocimiento del costo de los bonos contractuales del personal de la sociedad. Su pago futuro se encuentra sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones.

## NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Continuación)

### 14.3 Cuadro de movimientos de Provisión Vacaciones:

Provisión Vacaciones	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	589.723
Movimiento neto	(19.714)
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>570.009</b>

Provisión Vacaciones	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	490.840
Movimiento neto	98.883
<b>Saldo final al 31.12.2018</b>	<b>589.723</b>

### 14.4 Cuadro de movimientos Indemnización Años de Servicios

Indemnización años de servicios	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	2.968.026
Intereses devengados	240.090
Beneficios pagados	(16.535)
<b>Saldo final al 30.09.2019</b>	<b>3.191.581</b>

Corriente	191.682
No Corriente	2.999.899
<b>Total Indemnización Años de Servicios</b>	<b>3.191.581</b>

Indemnización años de servicios	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	2.529.166
Intereses devengados	126.458
Beneficios pagados	(76.354)
<b>Saldo final al 31.12.2018</b>	<b>2.968.026</b>

Corriente	191.682
No Corriente	2.776.344
<b>Total Indemnización Años de Servicios</b>	<b>2.968.026</b>

## NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Se ha efectuado la remediación de las obligaciones al cierre del periodo y se han analizado los resultados actuariales al 30 de septiembre de 2019, determinando que: no hay efecto por ajustar las hipótesis financieras al cierre del periodo.

Se ha efectuado la remediación de las obligaciones al cierre del periodo y se han analizado los resultados actuariales al 31 de diciembre de 2018, determinando que: el efecto por ajustar las hipótesis financieras corresponde a una ganancia de M\$ 7.930, la pérdida por los cambios en las hipótesis demográficas asciende a M\$ 0 y el resultado actuarial ganancia por experiencia asciende a M\$ 151.395.

**14.5 Indemnización 50% renuncia de acciones:** Conforme a los convenios colectivos complementarios y a los contratos de transferencia de los derechos de explotación de las concesiones sanitarias, los trabajadores transferidos a las sociedades con contrato vigente al 31 de diciembre de 2000, tienen derecho a una indemnización especial, cuyo valor corresponde a una cuenta por pagar en unidades de fomento, indemnización que será cancelada al trabajador al momento de su retiro de la sociedad, cualquiera sea la causa. Su valorización se encuentra en base actuarial.

**14.6 IAS año 30:** La sociedad al término de la concesión, deberá transferir los trabajadores con sus indemnizaciones por años de servicio canceladas, por lo cual, se efectuó una provisión a valor presente de dichas indemnizaciones con cargo al derecho de explotación y abono a una cuenta de pasivo de largo plazo. Su valorización se encuentra en base actuarial.

**14.7 Otras indemnizaciones:** Corresponde a beneficios contraídos en contratos colectivos de trabajo, tales como muerte, jubilación y retiro voluntario, los cuales están reconocidos en base actuarial.

### 14.8 La hipótesis actuarial considerada es la siguiente:

	Aguas del Altiplano S.A.		
	30-09-2019	31-12-2018	
Duración de la obligación	15,68	15,68	años
Edad de jubilación mujer	60	60	años
Edad de jubilación hombre	65	65	años
Increase	4,34%	4,34%	nominal anual
TIR (d=10)	5,00%	5,00%	nominal anual
Rotaciones esperadas:			
Mortalidad	CB14 & RV14	CB14 & RV14	100% de TM
Despidos	3,08%	3,08%	anual
Renuncia	2,04%	2,04%	anual
Otras causales	1,30%	1,30%	anual

**NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

- Las edades de retiro y/o jubilación definidas para hombres y mujeres, corresponde a aquellas definidas para el retiro programado conforme al DL 3500 (Sistema previsional en Chile).
- La tasa de crecimiento de remuneraciones corresponde a la tendencia de largo plazo observada por la empresa en sus dotaciones, la cual se encuentra en línea con la tendencia de mercado y planes de desarrollo del negocio.
- La tasa de descuento corresponde a una curva de intereses deducida de las cotizaciones de bonos gubernamentales de largo plazo, mediante iteración lineal según sugiere IAS 19R. En el caso de la entidad, se han considerado los bonos BCU y una tasa de inflación del 3% correspondiente a la meta inflacionaria establecida formalmente por el Banco Central de Chile.

**14.9 Flujos de pagos esperados para el corto plazo:**

- Las tablas de mortalidad empleadas corresponden a las CB-H-2014 y RV-M-2014 emitidas por el regulador local y que equivalen a un promedio de referencia de mercado, debido a la ausencia de datos estadísticos para evaluar la mortalidad propia de las dotaciones de la entidad. Si bien el set de tablas enunciadas corresponde a tablas de longevidad, su impacto en la cuantía de la obligación no es significativa y esto permite a la administración su selección bajo IAS 19R.
- La rotación enunciada corresponde al comportamiento esperado para la población beneficiaria, basado en el estudio de la tendencia que provee el análisis de las salidas históricas, depuradas por eventos extraordinarios conforme es requerido por la norma.

Los flujos de pagos esperados de corto plazo, asociados a la obligación, ascienden a una media mensual de M\$ 15.974 al 30 de septiembre de 2019 (M\$ 15.974 para el 31 de diciembre de 2018).

**14.10 Cuadro de sensibilización**

La sociedad ha seleccionado los principales parámetros demográficos y financieros, dos por cada categoría, los cuales afectan de forma significativa las estimaciones actuariales al 30 de septiembre de 2019. Se ha establecido de un umbral de sensibilidad independiente para cada parámetro sensibilizado. Los componentes principales designados por la administración, comprenden las hipótesis financieras: la curva de tasas de descuento e incremento de remuneraciones, además de las hipótesis demográficas dadas por las curvas de rotación y las tasas de mortalidad.

En el caso de las hipótesis financieras, se revela el porcentaje eventual de variación que afectaría al pasivo en caso de ser afectados los parámetros por una oscilación negativa o positiva de 100pb.

		Reducción de tasa	Valor esperado	Aumentos de tasa	Efecto (-)	Efecto (+)
Financieros	Tasa	4,00%	5,00%	6,00%	7,21%	-6,33%
	Crec.	3,34%	4,34%	5,34%	-6,45%	6,98%

## NOTA 15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Información a revelar sobre activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	153.902	159.225
Provisión bono personal	98.685	143.291
Provisión deudores incobrables	334.269	444.629
Provisión indemnización años de servicio	637.754	577.394
Provisión capital de trabajo	1.105.897	1.063.729
Provisión multas	235.595	177.505
Inversión en Infraestructura	14.979.281	15.052.077
Obligación financiera Econssa	630.114	654.959
Servidumbre tributaria	80.062	73.761
Obras en ejecución	448.209	439.852
Otros	655.782	698.664
<b>Activo por impuesto diferido</b>	<b>19.359.550</b>	<b>19.485.086</b>

Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por impuestos diferidos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Bonificación mano de obra	15.295	61.182
Derecho de concesión	19.585.848	20.454.606
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>	<b>19.601.143</b>	<b>20.515.788</b>

<b>Total Activo (Pasivo) Neto por Impuesto Diferido</b>	<b>(241.593)</b>	<b>(1.030.702)</b>
---	------------------	--------------------

Principales componentes del gasto (ingreso) por impuestos

Gasto ( ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corrientes y diferida	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Gasto por impuesto corriente a las ganancias</b>				
Gasto por impuestos corrientes	2.642.810	1.883.251	964.011	205.781
<b>Gasto por impuesto corriente, neto, total</b>	<b>2.642.810</b>	<b>1.883.251</b>	<b>964.011</b>	<b>205.781</b>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(789.109)	(165.433)	(342.080)	244.326
<b>Gasto por impuesto diferido neto total</b>	<b>(789.109)</b>	<b>(165.433)</b>	<b>(342.080)</b>	<b>244.326</b>
Otros cargos y abonos a resultado	112.903	(135.897)	1	(131.687)
<b>Otros cargos y abonos a resultado</b>	<b>112.903</b>	<b>(135.897)</b>	<b>1</b>	<b>(131.687)</b>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>1.966.604</b>	<b>1.581.921</b>	<b>621.932</b>	<b>318.420</b>

## NOTA 15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

Conciliación de la tasa media efectiva y la tasa impositiva aplicable, especificando la manera de computar la tasa aplicable utilizada

Gasto ( ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corrientes y diferida	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Resultado financiero antes impuesto</b>	<b>8.872.946</b>	<b>8.501.469</b>	<b>2.718.798</b>	<b>2.249.341</b>
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%	27,00%	27,00%
Impuesto a la renta	2.395.695	2.295.397	734.075	607.322
<b>Diferencias permanentes:</b>				
Otras diferencias permanentes	121.966	(124.149)	9.034	(127.672)
Multas fiscales	49.153	14.075	36.135	8.586
Corrección monetaria capital propio tributario	(600.210)	(603.402)	(157.312)	(169.816)
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>1.966.604</b>	<b>1.581.921</b>	<b>621.932</b>	<b>318.420</b>
<b>Tasa imponible efectiva</b>	<b>22,16%</b>	<b>18,61%</b>	<b>22,88%</b>	<b>14,16%</b>

### Reforma Tributaria

De acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período, hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

## NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se detallan los activos y pasivos financieros clasificados por su categoría y criterio de valorización al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018.

### 16.1 Activos Financieros

Descripción Específica del Activo y Pasivo Financiero	Categoría y Valorización del Activo o Pasivo Financiero	Corriente		No corriente		Valor Justo	
		30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.998.004	884.542	-	-	1.998.004	884.542
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>1.998.004</b>	<b>884.542</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.998.004</b>	<b>884.542</b>
Fondos mutuos y depósitos a plazo	Activo financiero disponible para la venta	452.081	130.021	-	-	452.081	130.021
Otros activos financieros (*)	Préstamos y cuentas por cobrar al costo amortizado	-	-	34.579.147	31.487.737	34.579.147	31.487.737
<b>Total otros activos financieros</b>		<b>452.081</b>	<b>130.021</b>	<b>34.579.147</b>	<b>31.487.737</b>	<b>35.031.228</b>	<b>31.617.758</b>
Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por cobrar (**)	Préstamos y cuentas por cobrar al costo amortizado	12.012.353	12.113.224	866.159	891.937	12.878.512	13.005.161
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Préstamos y cuentas por cobrar al costo amortizado	6.081.709	6.018.335	7.692.000	-	13.773.709	6.018.335
<b>Total cuentas por cobrar</b>		<b>18.094.062</b>	<b>18.131.559</b>	<b>8.558.159</b>	<b>891.937</b>	<b>26.652.221</b>	<b>19.023.496</b>
<b>Total Activos Financieros</b>		<b>20.544.147</b>	<b>19.146.122</b>	<b>43.137.306</b>	<b>32.379.674</b>	<b>63.681.453</b>	<b>51.525.796</b>

(\*) La sociedad mantiene un activo financiero generado por la aplicación de IFRIC 12 que corresponde a la inversión en infraestructura no remunerada por tarifa que deberá cancelar ECCONSA Chile S.A. al término de la concesión. Dicho activo financiero se denomina cuentas por cobrar Valor residual y es valorizado al valor presente con una tasa de descuento de 2,30% en 2019 y 2018.

(\*\*) Dentro de este rubro se encuentran incluidos los Deudores por Convenio corriente detallados en nota 4, los Deudores por Convenio no corriente y el préstamo al sindicato.

## NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

### 16.2 Pasivos Financieros

Descripción Específica del Pasivo Financiero	Categoría y Valorización del Activo o Pasivo Financiero	Corriente		No corriente		Valor Justo	
		30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Línea de sobregiro	Pasivo financiero al costo amortizado	58.893	1.229.977	-	-	-	-
Obligaciones por bonos	Pasivo financiero al costo amortizado	584.646	142.457	49.106.353	48.426.071	52.590.987	55.955.101
Aportes financieros reembolsables	Pasivo financiero al costo amortizado	-	-	20.988.329	19.260.163	20.223.609	18.460.876
<b>Total otros Pasivos financieros</b>		<b>643.539</b>	<b>1.372.434</b>	<b>70.094.682</b>	<b>67.686.234</b>	<b>72.814.596</b>	<b>74.415.977</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pasivo financiero al costo amortizado	8.914.844	9.229.306	2.333.757	2.425.772	11.248.601	11.655.078
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero al costo amortizado	357.447	272.084	22.915.717	7.302.163	23.273.164	23.545.248
<b>Total cuentas por pagar</b>		<b>9.272.291</b>	<b>9.501.390</b>	<b>25.249.474</b>	<b>9.727.935</b>	<b>34.521.765</b>	<b>35.200.326</b>
<b>Total Pasivos Financieros</b>		<b>9.915.830</b>	<b>10.873.824</b>	<b>95.344.156</b>	<b>77.414.169</b>	<b>107.336.361</b>	<b>109.616.303</b>

Metodología de cálculo de valores justos:

Obligaciones por bonos: Se considera el capital del bono nominal en Unidades de Fomento al 30.09.2019 más tasa TAB UF 360 días correspondiente al 30.09.2019 publicada por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras.

Aportes Financieros Reembolsables: Se considera valor contable (capital más intereses) al 30.09.2019 por cada uno de los instrumentos a los cuales se les aplica fórmula de valor presente considerando la tasa de descuento definida por la sociedad de un 2,30% (2,30% en el año 2018).

## NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

### 16. 3 Niveles de jerarquía

Los instrumentos financieros valorados a valor justo se clasifican en tres niveles, dependiendo de la forma en que se obtiene su valor justo.

**Nivel 1** Valor Justo obtenido mediante referencia directa de precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

**Nivel 2** Valor Justo obtenido mediante la utilización de un modelo de valorización basado en datos distintos a los indicados en el nivel 1, que son observables en el mercado directa o indirectamente a la fecha de medición.

**Nivel 3** Valor Justo obtenido mediante la utilización de un modelo que no está sustentado en precios de mercado y que no se basa en los datos de mercado que estén disponibles en ese momento.

Nivel de jerarquía del valor justo de activos financieros

Descripción Específica del Activo y Pasivo Financiero	Valor Justo		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019			31-12-2018		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondos Mutuos	452.081	130.021	452.081	-	-	130.021	-	-
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>452.081</b>	<b>130.021</b>	<b>452.081</b>	-	-	<b>130.021</b>	-	-

Nivel de jerarquía del valor justo de pasivos financieros

Descripción Específica del Activo y Pasivo Financiero	Valor Justo		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019			31-12-2018		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por bonos	52.590.987	55.955.101	-	52.590.987	-	-	55.955.101	-
Aportes Financieros Reembolsables	20.223.609	18.460.876	-	20.223.609	-	-	18.460.876	-
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>72.814.596</b>	<b>74.415.977</b>	-	<b>72.814.596</b>	-	-	<b>74.415.977</b>	-

## NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se componen de la siguiente forma:

Detalle	Clientes regulados M\$	Clientes no regulados M\$	Provisión de venta M\$	Total 01-01-2019	Trimestral 01-07-2019
				30-09-2019	30-09-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Agua Potable	24.183.020	1.919.475	(265.240)	25.837.255	8.406.746
Aguas Servidas	10.299.648	261.753	(98.814)	10.462.587	3.408.589
Cargo fijo clientes	1.101.674	471	1.328	1.103.473	369.070
Nuevos Negocios	-	1.773.459	-	1.773.459	1.224.121
Asesorías Proyectos	-	778.693	-	778.693	229.650
Ingresos por intereses	445.004	-	-	445.004	134.649
Otros ingresos de operación	419.687	518.800	(3.655)	934.832	357.395
<b>Total</b>	<b>36.449.033</b>	<b>5.252.651</b>	<b>(366.381)</b>	<b>41.335.303</b>	<b>14.130.220</b>

Detalle	Clientes regulados M\$	Clientes no regulados M\$	Provisión de venta M\$	Total 01-01-2018	Trimestral 01-07-2018
				30-09-2018	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Agua Potable	22.880.548	1.278.124	(131.662)	24.027.010	7.456.227
Aguas Servidas	9.648.424	253.610	(43.301)	9.858.733	3.242.995
Cargo fijo clientes	1.042.786	271	4.891	1.047.948	354.580
Nuevos Negocios	1.383.571	-	-	1.383.571	586.726
Asesorías Proyectos	868.590	-	-	868.590	276.877
Ingresos por intereses	497.753	-	-	497.753	162.793
Otros ingresos de operación	466.887	468.213	(4.936)	930.164	466.954
<b>Total</b>	<b>36.788.559</b>	<b>2.000.218</b>	<b>(175.008)</b>	<b>38.613.769</b>	<b>12.547.152</b>

Otros ingresos por su naturaleza

Detalle	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ventas de materiales e inversión infraestructura	350	2.529	-	-
Ingresos por arriendo de inmuebles	13.276	22.946	(4.346)	5.789
<b>Total otros ingresos por naturaleza</b>	<b>13.626</b>	<b>25.475</b>	<b>(4.346)</b>	<b>5.789</b>

## NOTA 18. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

Materias primas y consumibles utilizados	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Energía eléctrica	(3.859.183)	(3.273.796)	(1.351.400)	(1.040.782)
Insumos tratamientos	(538.852)	(502.503)	(162.837)	(178.128)
Materiales	(543.561)	(534.020)	(169.865)	(216.548)
Combustibles	(65.771)	(83.580)	(15.446)	(47.229)
Compra de agua	(166.632)	(561.834)	(40.208)	(122.212)
<b>Total</b>	<b>(5.173.999)</b>	<b>(4.955.733)</b>	<b>(1.739.756)</b>	<b>(1.604.899)</b>

## NOTA 19. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Gastos por beneficios a los empleados	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(5.121.498)	(5.269.475)	(1.819.878)	(1.773.869)
Gastos generales del personal	(751.422)	(674.207)	(211.113)	(187.525)
Indemnizaciones	(214.745)	(130.316)	(75.513)	(56.436)
Costo e intereses de servicio por planes de beneficios definidos	(240.090)	(189.000)	(80.030)	(63.000)
<b>Total</b>	<b>(6.327.755)</b>	<b>(6.262.998)</b>	<b>(2.186.534)</b>	<b>(2.080.830)</b>

Trabajadores	30-09-2019	30-09-2018
	N°	N°
Cantidad de trabajadores	374	378
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>378</b>

## NOTA 20. GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Gasto por depreciación y amortización	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortización derechos de explotación	(3.217.622)	(3.120.723)	(1.036.820)	(988.579)
Amortización intangible	(3.352.384)	(2.709.573)	(1.178.148)	(874.995)
Amortización de licencias y servidumbres	(12.978)	(30.904)	(4.376)	(10.811)
Actualización capital de trabajo (*)	(156.176)	(148.315)	(52.631)	(49.981)
Otros	-	5.882	-	-
<b>Total</b>	<b>(6.739.160)</b>	<b>(6.003.633)</b>	<b>(2.271.975)</b>	<b>(1.924.366)</b>

(\*) Corresponde a los intereses devengados del periodo relacionadas con la provisión de capital de trabajo de acuerdo a contrato de transferencia con Econssa Chile S.A., contrato regido por CINIIF 12. Esta provisión es calculada a valor presente y no constituye un gasto real de desembolso para la sociedad.

## NOTA 21. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

Detalle	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios de terceros	(8.842.543)	(7.956.652)	(3.338.476)	(2.675.680)
Gastos generales	(2.958.391)	(2.615.731)	(1.001.819)	(961.352)
Provisión de incobrables	(195.822)	(131.194)	(36.925)	20.226
<b>Total otros gastos por naturaleza</b>	<b>(11.996.756)</b>	<b>(10.703.577)</b>	<b>(4.377.220)</b>	<b>(3.616.806)</b>

## NOTA 22. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

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

Ingresos y Egresos	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ingresos Financieros</b>				
Descuento de documentos financieros	115.125	166.379	88.549	40.072
Ingresos Mercado financiero	40.620	69.226	22.871	26.342
Ingresos financieros inversión infraestructura	634.562	486.039	245.302	170.908
Intereses Empresas Relacionadas	-	25.180	-	-
<b>Total</b>	<b>790.307</b>	<b>746.824</b>	<b>356.722</b>	<b>237.322</b>
<b>Costos Financieros</b>				
Intereses obligaciones por bonos	(1.308.907)	(568.840)	(439.242)	(568.840)
Intereses aportes financieros reembolsables	(536.516)	(487.758)	(183.205)	(170.498)
Intereses créditos bancarios	-	(489.817)	-	(89.727)
Instrumentos de derivados y otros	(101.452)	(115.974)	(23.675)	(62.808)
Intereses Empresas Relacionadas	(401.908)	(1.001.904)	(200.093)	(139.940)
<b>Total</b>	<b>(2.348.783)</b>	<b>(2.664.293)</b>	<b>(846.215)</b>	<b>(1.031.813)</b>

## NOTA 23. ARRENDAMIENTO OPERATIVO

Arrendos operativos	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Menor a un año	(583.535)	(500.115)	62.676	(49.229)
Mayor a un año y menos de 5 años	(2.334.141)	(2.000.459)	250.703	(196.914)
Mas de cinco años	(2.898.730)	(2.336.809)	1.017.613	(533.856)
<b>Total</b>	<b>(5.816.406)</b>	<b>(4.837.383)</b>	<b>1.330.992</b>	<b>(779.999)</b>

Los arriendos de la Sociedad corresponden a la flota de vehículos, arriendo de oficinas entre otros, los cuales hemos concluido que no existen impactos relevantes de NIIF 16 al 30 de septiembre de 2019. (proceso que concluirá al 31 de diciembre de 2019).

### Naturaleza

Los arriendos corresponden a arriendos de oficinas gerenciales y comerciales.

### Cuota contingente

Es parte de los pagos por arrendamientos cuyo importe no es fijo, sino que se basa en el importe futuro de un factor que varía por razones distintas del mero paso de tiempo.

### Plazo y renovaciones

Los contratos tienen una renovación automática de un año.

### Cláusulas de actualización

Los contratos se encuentran pactados en su mayoría en unidad de fomento.

## NOTA 24. GANANCIAS POR ACCIÓN

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio Neto de la sociedad.

Detalle	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia	6.906.342	6.919.548	2.096.866	1.930.921
Número de Acciones	969.133.096	969.133.096	969.133.096	969.133.096
Ganancia por Acción	0,0071	0,0071	0,0022	0,0020

No existen instrumentos financieros que generen efectos dilutivos en la ganancia por acción.

## NOTA 25 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

### 25.1 Criterios de segmentación

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente revisada por la Administración para la toma de decisiones sobre los recursos que deben asignarse a los segmentos y evaluar su desempeño.

La sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones en el segmento de servicios sanitarios.

### 25.2 Distribución por segmento de negocio

La sociedad mide el desempeño de sus operaciones por un solo segmento operativo.

	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$
<b>INGRESOS OPERACIONALES TOTALES</b>	<b>41.335.303</b>	<b>38.613.769</b>
Ingresos regulados (**)	36.449.033	36.788.559
Ingresos no regulados (**)	5.252.651	2.000.218
Provisión de venta	(366.381)	(175.008)
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>13.626</b>	<b>25.475</b>
Otros ingresos	13.626	25.475
<b>GASTOS OPERACIONALES TOTALES</b>	<b>(23.570.065)</b>	<b>(21.934.664)</b>
Personal	(6.327.755)	(6.262.998)
Materiales e insumos	(1.249.045)	(1.598.357)
Energía eléctrica y combustibles	(3.924.954)	(3.357.376)
Servicios de terceros	(8.842.543)	(7.956.652)
Gastos generales	(2.958.391)	(2.615.731)
Incobrables	(195.822)	(131.194)
Otras ganancias (pérdidas)	(71.555)	(12.356)
<b>EBITDA</b>	<b>17.778.864</b>	<b>16.704.580</b>
Amortizaciones y depreciaciones	(6.739.160)	(6.003.633)
Ingresos financieros	790.307	746.824
Costos financieros	(2.348.783)	(2.664.293)
Resultado por unidades de reajuste y diferencia de cambio	(608.282)	(282.009)
Impuesto a la renta	(1.966.604)	(1.581.921)
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>6.906.342</b>	<b>6.919.548</b>
Activos totales	239.227.849	220.806.592
Pasivos totales	113.724.583	95.173.812
Patrimonio	125.503.266	125.632.780
Flujos de operación	12.878.551	11.251.631
Flujos de Inversión	(1.736.818)	(10.624.234)
Flujos de financiación	(10.028.271)	(4.120.550)

(\*\*) Los ingresos operacionales procedentes de las transacciones de servicios sanitarios, corresponden a cartera de clientes no gubernamentales en un 88,57 % y clientes gubernamentales en un 11,43 %

## **NOTA 25 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (Continuación)**

### **25.3 Marco Regulatorio del Sector Sanitario**

La legislación vigente en el país establece que los prestadores de servicios sanitarios están sujetos a la supervisión y regulación de La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), organismo descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, sujeto a la supervigilancia del presidente de la República, a través del Ministerio de Obras Públicas. Las Empresas Sanitarias que deben funcionar como Sociedades Anónimas, son fiscalizadas también por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros).

De igual manera, las empresas de servicios sanitarios se rigen por las disposiciones de un conjunto de leyes que regulan el funcionamiento de este sector económico.

Ley General de Servicios Sanitarios (DFL MOP No. 382 de 1988), contiene las principales disposiciones que regulan el régimen de concesiones y la actividad de los prestadores de servicios sanitarios.

Reglamento de la Ley General de Servicios Sanitarios (DS MOP No. 1199/2004, publicado en noviembre de 2005), establece las normas reglamentarias que permiten aplicar la ley General de Servicios Sanitarios (reemplaza al DS MOP No 121 de 1991).

Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DFL MOP No 70 de 1988), contiene las principales disposiciones que regulan la fijación de tarifas de agua potable y alcantarillado y los aportes de financiamiento reembolsables.

Reglamento de la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DS MINECON No 453 de 1990), contiene las normas reglamentarias que permiten aplicar la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios, incluyendo la metodología de cálculo de tarifas y los procedimientos administrativos.

Ley que crea la Superintendencia de Servicios Sanitarios (Ley No 18.902 de 1990), establece las funciones de este servicio

## **NOTA 26. GESTION DE RIESGOS**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, Aguas del Altiplano S.A. está expuesta a diferentes riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar la estabilidad y sustentabilidad de la compañía.

Los eventos de riesgos financieros, se refieren a las situaciones en las que Aguas del Altiplano S.A. está expuesta a condiciones de incertidumbre financiera, clasificando los mismos según las fuentes de incertidumbre y los mecanismos de transmisión asociados.

## **NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

El proceso de gestión de riesgo financiero comprende la identificación, evaluación, medición y control de estos eventos. El responsable del proceso de gestión de riesgos es la administración, especialmente las gerencias de Finanzas y Comercial, mediante productos derivados, que tienen las habilidades, experiencia y supervisión apropiadas. La política de la sociedad no permite el trading con productos derivados. Es el directorio quien revisa y acepta las políticas para administrar los riesgos, ya sea de mercado, liquidez y crédito.

A continuación, se presentan detalladamente los riesgos a los que se encuentra expuesta la empresa, la cuantificación y descripción de lo que significan para Aguas del Altiplano S.A. y las medidas de mitigación de cada uno.

Aguas del Altiplano S.A. se encuentra expuesto al riesgo de mercado, principalmente por los movimientos de las tasas de interés de referencia de los activos y pasivos financieros que se mantienen en balance, y al riesgo de inflación, que proviene de posiciones pasivas expresadas en UF. Es necesario considerar que gran parte del riesgo inflacionario es mitigado ya que las tarifas reguladas, que generan la mayor parte de los ingresos futuros, se ajustan según el IPC.

Respecto al riesgo de crédito al que se encuentra expuesto Aguas del Altiplano S.A., el riesgo está limitado a deudores de corto plazo ya que, en caso de atraso en el pago de cuentas, se recurre a corte del servicio. En este sentido el riesgo de crédito es controlado permanentemente a través de las políticas internas de monitoreo de clientes morosos y/o incobrables.

Finalmente, el riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos, cuotas de fondos mutuos, pactos y depósitos de corto plazo. La gestión de riesgos financieros es supervisada directamente por la alta administración.

### **26.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo de flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios del mercado y produzcan pérdidas económicas. Por su parte, éste se compone de cuatro tipos de riesgo: riesgo de tasas de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo del precio de commodities, y otros riesgos de precios (como el precio de acciones).

Aguas del Altiplano S.A. se encuentra expuesto al riesgo de mercado, principalmente por los movimientos de las tasas de interés de referencia de los activos y pasivos financieros que se mantienen en balance, y al riesgo de inflación, que proviene de posiciones pasivas expresadas en UF.

Es necesario considerar que gran parte del riesgo inflacionario es mitigado ya que las tarifas reguladas, que generan la mayor parte de los ingresos futuros, se ajustan según el IPC.

Los instrumentos financieros del balance que se ven expuestos al riesgo de mercado son principalmente préstamos y obligaciones bancarias de largo plazo, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar.

## NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)

### 26.2 Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambio en tasas de interés de mercado en caso que existiere podría relacionarse principalmente con obligaciones financieras a largo plazo con tasas de interés variables.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés de los instrumentos de deudas son fijas.

La sociedad tiene una estructura de tasas fijas según se detalla a continuación:

Instrumentos de deuda	Tasa	Plazo
Obligaciones por bonos	1,78%	Corto Plazo
Obligaciones por bonos	1,78%	Largo Plazo
Aportes financieros reembolsables	3,15%	Largo Plazo

### 26.3 Sensibilidad a las tasas de interés

No se realizaron análisis de sensibilidad para riesgos de tasa interés ya que la exposición de deuda es inmaterial.

### 26.4 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio, es el riesgo que el valor justo de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos 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. El riesgo de tipo de cambio está asociado a ingresos, costos, inversiones de excedentes de caja, inversiones en general y deuda denominada en moneda distinta al peso chileno.

Finalmente, el directorio definió que los ingresos y costos de operación se denominen principalmente en pesos chilenos, produciendo una cobertura natural al compensar los flujos de caja de ingresos y costos.

Según lo anterior, la empresa no posee un impacto significativo por efecto de la variación del tipo de cambio.

### 26.5 Riesgo del precio de commodity

La sociedad no posee sensibilidades de importancia al precio de commodities debido a que la gran mayoría de sus activos y pasivos están expresados en pesos chilenos y no están expuestos a variaciones de precio por commodities.

## NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)

### 26.6 Riesgo de precio de acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Aguas del Altiplano S.A. no posee inversiones en instrumentos de patrimonio.

### 26.7 Riesgo de crédito

#### 26.7.1 Deudores por venta

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales definidas para los instrumentos financieros o contratos con cliente, produciendo una pérdida. El riesgo de crédito tiene relación directa con la calidad crediticia de las contrapartes con que Aguas del Altiplano S.A. y establece relaciones comerciales.

Al 30 de septiembre de 2019, el porcentaje de recaudación ascendió a un 99%. Existe una política de crédito que establece las condiciones y tipos de pago, así como las condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión son: controlar, estimar y evaluar los incobrables de manera de realizar acciones correctivas en forma oportuna para lograr el cumplimiento de los presupuestos. Una de las principales acciones y medida para mantener bajos niveles de incobrabilidad es el corte de suministro.

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. Adicionalmente, con el objetivo de medir los impactos al 30 de septiembre de 2019 se evaluó el efecto de incobrabilidad para los saldos vigentes, resultando un efecto inmaterial, por lo cual la sociedad ha concluido que la eficacia de la cobertura que se mantiene en el cálculo de incobrabilidad cumple con las condiciones establecidas en NIIF 9.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto, corriente	13.187.824	13.693.998
Estimación para Riesgos de cuentas por cobrar	(1.175.471)	(1.580.774)
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes</b>	<b>12.012.353</b>	<b>12.113.224</b>
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes	866.159	891.937
<b>Totales</b>	<b>12.878.512</b>	<b>13.005.161</b>

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
<b>Cuentas comerciales</b>		
Con vencimiento menor a tres meses	10.842.511	10.801.502
Con vencimiento entre tres y seis meses	91.980	163.884
Con vencimiento entre seis y doce meses	196.299	217.254
<b>Total cuentas comerciales</b>	<b>11.130.790</b>	<b>11.182.640</b>
<b>Otras cuentas por cobrar neto</b>		
Con vencimiento entre tres y seis meses	881.563	930.584
Con vencimiento mayor a doce meses	866.159	891.937
<b>Total otras cuentas por cobrar neto</b>	<b>1.747.722</b>	<b>1.822.521</b>
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>12.878.512</b>	<b>13.005.161</b>

## NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
No vencida	6.628.155	6.063.787
Con vencimiento 1-30 días	2.833.598	3.258.328
Con vencimiento 31-60 días	881.576	1.055.182
Con vencimiento 61-90 días	1.863.828	1.845.939
Con vencimiento 91-120 días	184.395	168.292
Con vencimiento 121-150 días	165.551	143.487
Con vencimiento 151-180 días	125.110	252.892
Con vencimiento 181-270 días	274.970	283.692
Con vencimiento 271-365 días	235.257	301.632
Con vencimiento mayor a 365 días	861.543	1.212.704
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, bruto</b>	<b>14.053.983</b>	<b>14.585.935</b>

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Total bruto 30-09-2019	Política incobrabilidad	Provisión incobrables	Total neto 30-09-2019
	M\$		M\$	M\$
No vencida	6.628.155	0%	-	6.628.155
Con vencimiento 1-30 días	2.833.598	0%	-	2.833.598
Con vencimiento 31-60 días	881.576	0%	-	881.576
Con vencimiento 61-90 días	1.863.828	0%	-	1.863.828
Con vencimiento 91-120 días	184.395	0%	-	184.395
Con vencimiento 121-150 días	165.551	0%	-	165.551
Con vencimiento 151-180 días	125.110	0%	-	125.110
Con vencimiento 181-270 días	274.970	50%	(137.485)	137.485
Con vencimiento 271-365 días	235.257	75%	(176.443)	58.814
Con vencimiento mayor a 365 días	861.543	100%	(861.543)	-
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>14.053.983</b>		<b>(1.175.471)</b>	<b>12.878.512</b>

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	Total bruto 31-12-2018	Política incobrabilidad	Provisión incobrables	Total neto 31-12-2018
	M\$		M\$	M\$
No vencida	6.063.787	0%	-	6.063.787
Con vencimiento 1-30 días	3.258.328	0%	-	3.258.328
Con vencimiento 31-60 días	1.055.182	0%	-	1.055.182
Con vencimiento 61-90 días	1.845.939	0%	-	1.845.939
Con vencimiento 91-120 días	168.292	0%	-	168.292
Con vencimiento 121-150 días	143.487	0%	-	143.487
Con vencimiento 151-180 días	252.892	0%	-	252.892
Con vencimiento 181-270 días	283.692	50%	(141.846)	141.846
Con vencimiento 271-365 días	301.632	75%	(226.224)	75.408
Con vencimiento mayor a 365 días	1.212.704	100%	(1.212.704)	-
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>14.585.935</b>		<b>(1.580.774)</b>	<b>13.005.161</b>

## NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)

Para el cálculo de incobrabilidad se aplican porcentajes diferenciados, teniendo en consideración factores de antigüedad.

Tipo de Deuda	Porcentaje de incobrabilidad
Vencida 181-270 días	50%
Vencida 271-365 días	75%
Vencida más 365 días	100%
Congelada	100%

La máxima exposición de la empresa al riesgo de crédito para los componentes del estado financiero al 30 de septiembre de 2019 asciende a M\$ 2.106.740 aproximadamente, que corresponde al valor justo de las inversiones que tiene como contraparte entidades financieras o bancarias (sin incluir spread de crédito o lost given default y default probability). Para el resto de las cuentas por cobrar, su máxima exposición al riesgo está representada por su valor libro.

### 26.8 Activos Financieros

El riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la empresa, por las operaciones de inversión con bancos e instituciones financieras en depósitos a plazo, fondos mutuos y efectivos, es administrado por la gerencia de finanzas de acuerdo con la política de la empresa.

Las inversiones sólo pueden ser realizadas con contrapartes autorizadas y dentro de los límites de créditos asignados por contraparte. Los límites de crédito para cada contraparte son revisados por el directorio de manera anual, y pueden ser actualizados durante el año sujeto a la aprobación del comité financiero. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgos, y por lo tanto mitigar las pérdidas ante un potencial default de las contrapartes.

### 26.9 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago. El objetivo de la sociedad es mantener un equilibrio entre continuidad de fondos y flexibilidad financiera a través de flujos operacionales normales, préstamos, inversiones de corto plazo y líneas de crédito. La empresa evalúa en forma recurrente la concentración de riesgo con respecto al refinanciamiento de deudas y concluido que es bajo.

En cuanto a las cuentas por cobrar corrientes, debido a las características del negocio, éstas son mayoritariamente de corto plazo, debido a que en caso de atraso en el pago se recurre al corte del servicio.

La porción no corriente de las cuentas por cobrar equivale a M\$ 866.159 corresponden fundamentalmente a convenios de pago y préstamos al sindicato.

## NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)

La política de la sociedad sobre las cuentas por pagar establece que éstas se deben pagar a 30 días. Considerando lo anterior, el plazo promedio de las cuentas por pagar no supera los 90 días aproximadamente.

La tabla siguiente resume los vencimientos de los pasivos financieros y productos financieros con los montos no descontados de las obligaciones por deuda.

30-09-2019	Valores no descontados					Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Deuda	438.370	1.314.102	5.213.773	6.805.253	90.720.439	104.491.937
Flujo Total	438.370	1.314.102	5.213.773	6.805.253	90.720.439	104.491.937

31-12-2018	Valores no descontados					Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Más de 3 años a 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Deuda	429.420	1.287.378	3.722.801	15.149.984	80.931.467	101.521.050
Flujo Total	429.420	1.287.378	3.722.801	15.149.984	80.931.467	101.521.050

### 26.10 Administración de capital

El objetivo principal de la administración del patrimonio de la sociedad es asegurar la mantención del rating de crédito y buenos ratios de capital, para apoyar su negocio y maximizar el valor para los accionistas de la empresa.

La sociedad administra su estructura de capital en función de los cambios esperados de los estados de la economía, para apalancar sus activos. Para la maximización de la rentabilidad de los accionistas, la sociedad se focaliza en la optimización del saldo de la deuda y el capital.

Para cumplir con estos objetivos, la sociedad monitorea permanentemente el retorno que obtiene en cada uno de sus negocios, manteniendo su correcto funcionamiento y maximizando de esta manera la rentabilidad de sus accionistas.

## NOTA 26. GESTION DE RIESGOS (Continuación)

Parte de este seguimiento de cada negocio consiste en procurar que la toma de decisiones acerca de los instrumentos financieros de inversión, cumpla con el perfil conservador de la sociedad, además de contar con buenas condiciones de mercado. Los instrumentos financieros son constantemente monitoreados por el Directorio de la sociedad. Dentro de las actividades relacionadas con la gestión de capital, la sociedad revisa diariamente el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo, en base al cual toma decisiones de inversión. Aguas del Altiplano S.A. maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no ponga en riesgo su capacidad de pagar sus obligaciones u obtener un rendimiento adecuado para sus inversionistas.

Respecto a la política de dividendos esta se describe en nota 2.11.

### 26.11 Colaterales

La empresa no mantiene colaterales para la operación con productos financieros y derivados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

### 26.12 Pasivos de cobertura

La sociedad no mantiene pasivos de cobertura al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018.

## NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### 27.1 Garantías otorgadas:

Al 30 de septiembre de 2019 la sociedad ha otorgado garantías por un monto de M\$ 12.455.299 (M\$ 7.247.997 al 31 de diciembre de 2018), principalmente con Econssa S.A. y con el ente regulatorio SISS con el fin de garantizar la operación de servicios sanitarios de la cual es mandante.

A continuación, se informan las garantías otorgadas:

Empresa	Vencimiento Año	Tipo de garantía	30-09-2019	31-12-2018
			M\$	M\$
Aguas del Altiplano S.A.	2019	Boletas de garantía	4.228.990	2.635.264
	2020	Boletas de garantía	7.578.958	4.480.880
	2021	Boletas de garantía	512.541	129.289
	2022	Boletas de garantía	126.606	-
	2023	Boletas de garantía	2.609	2.564
	2024	Boletas de garantía	5.595	-
<b>Total Garantías Otorgadas</b>			<b>12.455.299</b>	<b>7.247.997</b>

## NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)

### 27.2 Garantías recibidas:

Para garantizar el cumplimiento de contratos de obras y servicios la sociedad ha recibido de empresas constructoras y contratistas boletas de garantía por M\$ 1.794.336 al 30 de septiembre de 2019 (M\$ 2.676.548 al 31 de diciembre de 2018).

El detalle de las garantías recibidas es:

Empresa	Vencimiento Año	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Aguas del Altiplano S.A.	2019	486.289	1.887.863
	2020	926.659	535.665
	2021	337.103	251.820
	2022	43.085	-
	2030	1.200	1.200
<b>Total Garantías Recibidas</b>		<b>1.794.336</b>	<b>2.676.548</b>

### 27.3 Litigios

En relación con las multas, sanciones administrativas y juicios, la Compañía cuenta con una provisión general, que considera (entre otros factores) la probabilidad de ratificación, reducción y/o absolución, tanto judicial como administrativa, el monto y oportunidad de la misma. El monto al 30 de septiembre 2019 alcanza el valor de M\$ 843.661 (ver nota 11).

#### 27.3.1 Juicios

- Causa Rol N° 4306-2011, 1° Juzgado de letras de Iquique, "Tapia con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$67.745.000, se recibe la causa a prueba. Estado: Pendiente notificación auto de prueba.
- Causa Rol N° 4524-2011, 1° Juzgado de letras de Iquique, "Ayaviri con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$85.000.000, se recibe la causa a prueba. - Estado: Pendiente notificación auto de prueba.
- Causa Rol N° 1649-2018, 1° Juzgado de letras de Iquique, "Castillo y otros con Aguas del Altiplano S.A. Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$260.000.000, agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba. Estado: Pendiente se cite a las partes a oír sentencia.

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- Causa Rol N° 624-2013, 1° Juzgado de letras de Iquique, “Brkovic con Aguas del Altiplano S.A., acumulada con causas rol 625-2013 y 1395-2013. Juicio ordinario de indemnización de perjuicios, Cuantía: \$8.900.456.741, el demandante corrige la demanda. Agotada etapa de discusión, se acoge acumulación de autos debiendo agregarse las causas 625 y 1395. agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba se dicta sentencia acogiendo parcialmente la demanda, sólo en cuanto se le condena al pago de \$5.000.000 respecto de una de las demandantes, se presenta recurso de apelación por la parte demandante y casación en la forma por parte de la demandada, se acoge el recurso de apelación presentado por Aguas del Altiplano, rechazando la demanda en todas sus partes. Se presenta recurso de casación en la forma y en el fondo ante la Corte Suprema. Estado: Pendiente declaración de admisibilidad en la Corte Suprema.
- Causa C-4509-2016 1° Juzgado de Letras de Iquique “Núñez con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$2.354.400.000, agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba. Estado: Pendiente se cite a las partes a oír sentencia..
- Causa Rol N° 4250-2011, 2° Juzgado de letras de Iquique, “Acuña con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$68.700.000, se recibe la causa a prueba. Estado: Pendiente notificación auto prueba.
- Causa Rol N° 4249-2011, 2° Juzgado de letras de Iquique, “Figueroa con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$35.750.000, se recibe la causa a prueba. Estado: Pendiente notificación de la resolución que recibe la causa a prueba.
- Causa Rol N° 2216-2017, 2° Juzgado de letras de Iquique, “SERNAC con Aguas del Altiplano S.A.”, Juicio Art. 53 Letra C Ley 19.496. Cuantía: Indeterminada, agotada la etapa de contestación, conciliación y prueba Estado: Pendiente se cite a las partes a oír sentencia.
- Causa C-4555-2018 2° Juzgado de Letras de Iquique “Gonzalez con Aguas del Altiplano S.A” Cuantía \$220.000.000. agotada la etapa discusión. Estado: Pendiente se notifique resolución que cita a las partes a audiencia de conciliación.
- Causa C-2327-2019 2° Juzgado de Letras de Iquique “Aguas del Altiplano con Secretaria Regional Ministerial de Salud” Cuantía 20UTM. Reclamación judicial de acto administrativo, agotada la etapa de contestación y conciliación Estado: Pendiente dictación del auto de prueba.
- Causa C-2112-2019 2° Juzgado de Letras de Iquique “Aguas del Altiplano con Secretaria Regional Ministerial de Salud” Cuantía 10UTM. Reclamación judicial de acto administrativo, agotada la etapa de contestación y conciliación. Estado: Pendiente de notificación del auto de prueba.

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- Causa C-1166-2019 2° Juzgado de Letras de Iquique, “Arroyo con Barahona (Aguas del Altiplano S.A.) Cuantía \$20.465.559, sobre indemnización de perjuicios. se acoge la demanda parcialmente. Estado: Pendiente notificación de la demanda.
- Causa Rol N° 1188-2018, 3° Juzgado de letras de Iquique, “Araos y otros con Aguas del Altiplano S.A. Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$496.300.000, agotadas las etapas de discusión, concitación y prueba. Estado: Pendiente se dicte sentencia.
- Causa Rol N° 2486-2015, 3° Juzgado de letras de Iquique, “Carvajal con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$132.000.000, Se notifica la demanda. se presentan excepciones dilatorias las cuales son acogidas por el tribunal. Estado: Pendiente corrección de la demanda.
- Causa Rol N° 3879-2015, 3° Juzgado de letras de Iquique, “Menay con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$8.000.000, Se notifica la demanda, se presentan excepciones dilatorias las cuales son acogidas por el tribunal. Estado: Pendiente corrección de la demanda.
- Causa Rol N° 5361-2016, 3° Juzgado de letras de Iquique, “Campillay con Aguas del Altiplano S.A.”, Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$27.000.000, se dicta sentencia rechazándola en todas sus partes. Estado: Pendiente se notifique la sentencia.
- Causa Rol N° 3170-2016, 3° Juzgado de Letras de Iquique, “Venegas con Aguas del Altiplano S.A”, Juicio de incumplimiento contractual, con indemnización de perjuicios. Cuantía: \$55.816.000. Agotadas las etapas de discusión, conciliación y prueba. Estado: Diligencias probatorias pendientes.
- Causa C-2592-2018 3° Juzgado de Letras de Iquique “Pérez con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$28.622.540 agotada la etapa de discusión y conciliación Estado: Pendiente notificación de resolución que recibe la causa a prueba.
- Causa C-3715-2018 3° Juzgado de Letras de Iquique “Gallardo con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$339.300.000, agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba. Estado: Pendiente se cite a las partes a oír sentencia.
- Causa C-4513-2018 3° Juzgado de Letras de Iquique “Arrieta con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$30.459.990, sobre indemnización de perjuicios. agotada etapa de discusión y conciliación. Estado: Pendiente se reciba la causa a prueba.
- Causa C-1061-2019 3° Juzgado de Letras de Iquique, “EMINOR con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$2.275.000.000, sobre indemnización de perjuicios. Se notifica la demanda y se presentan excepciones dilatorias las cuales son acogidas. Estado: Pendiente corrección de la demanda.

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- Causa Rol N° 3642-2018, 3° Juzgado de letras de Iquique, “Muñoz con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$1.070.000.000, agostada la etapa de discusión. Estado: Pendiente audiencia de conciliación.
- Causa C-293-2019 2° Juzgado de Letras de Arica “Chang con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$55.000.000.- Demanda de indemnización de perjuicios. Agotada la etapa de discusión y conciliación. Estado: Pendiente notificación al auto de prueba.
- Causa Rol N°1468-2018, 2° Juzgado de letras de Arica, “Zepeda con Aguas del Altiplano S.A., Juicio ordinario de indemnización de perjuicios. Cuantía: \$136.968.500, se notifica la demanda y se presentan excepciones dilatorias. Estado: Pendiente se resuelva excepción.
- Causa C-13-2019 3° Juzgado de Letras de Arica “Salinas con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$830.000.000 Demanda de indemnización de perjuicios. Agotada la etapa de discusión y conciliación. Estado: Pendiente notificación de la resolución que recibe la causa a prueba.
- Causa C-721-2017 3° Juzgado de Letras de Arica “Salinas con Aguas del Altiplano S.A.” Cuantía \$111.746.261. Demanda de indemnización de perjuicios. se dicta sentencia acogiéndola parcialmente, se presenta recurso de casación en la forma y recurso de apelación ante la Corte de Apelaciones de Arica el cual fue acogido rechazando la demanda interpuesta Estado: Pendiente plazo para interponer recursos de casación ante la Corte Suprema.
- RIT I-1-2019, del Juzgado del Trabajo de Iquique, reclamación judicial en contra de resolución de la Inspección del Trabajo de Iquique, que aplicó una multa de 60UTM, se realizó audiencia preparatoria. Estado: Pendiente audiencia de juicio para el 08.11.19
- Causa RIT O-1361-2017, del Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción. Contra contratista Sociedad comercial SyB SpA y Aguas del Altiplano en calidad de demandado solidario, despido injustificado. Cuantía \$5.723.932, se cita a audiencia preparatoria. Estado: Pendiente notificación a audiencia.
- RIT O-246-2019, del 1° Juzgado del Trabajo de Santiago, contra contratista Constructora MST y solidariamente Aguas del Altiplano S.A. cuantía \$90.000.000, más intereses reajustes y costas, se realiza a audiencia preparatoria. Estado: Pendiente audiencia de juicio para el 03.10.19.
- RIT O-640-2019, del 2° Juzgado del Trabajo de Santiago, contra contratista Constructora MST y solidariamente Aguas del Altiplano S.A. cuantía \$85.000.000, más intereses reajustes y costas, se realiza a audiencia preparatoria y audiencia de juicio, se acoge la demanda parcialmente, se presenta recurso de nulidad. Estado: Pendiente vista de la causa ante la Corte de Apelaciones de Santiago.

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- RIT J-29-2019, del Juzgado del Trabajo de Santiago, Mueña (sindicato N° 1) contra Aguas del Altiplano S.A. Cuantía: \$84.699.999, juicio ejecutivo por incumplimiento a contrato colectivo. Se presentaron excepciones. Estado: Pendiente se reciba excepción a prueba.
- RIT J-28-2019, del Juzgado del Trabajo de Santiago, Mueña (sindicato N° 2) contra Aguas del Altiplano S.A. Cuantía: \$62.700.000, juicio ejecutivo por incumplimiento a contrato colectivo. Se presentaron excepciones. Estado: Pendiente se reciba excepción a prueba.
- RIT J-27-2019, del Juzgado del Trabajo de Santiago, Mueña (sindicato N° 4) contra Aguas del Altiplano S.A. Cuantía: \$40.699.998, juicio ejecutivo por incumplimiento a contrato colectivo. Se presentaron excepciones. Estado: Pendiente se reciba excepción a prueba.
- RIT J-26-2019, del Juzgado del Trabajo de Santiago, Mueña (sindicato SINTRAL) contra Aguas del Altiplano S.A. Cuantía: \$58.299.999, juicio ejecutivo por incumplimiento a contrato colectivo. Se presentaron excepciones. Estado: Pendiente se reciba excepción a prueba.
- “Aguas del Altiplano S.A. con Superintendencia de Servicios Sanitarios”, Rol C-21.960-2015 del 4° Juzgado Civil de Santiago, sobre reclamación judicial de sanción de multa y de su monto aplicada por la SISS por Resolución Exenta 2866 de fecha 07 de julio de 2015, la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso a Aguas del Altiplano S.A. una multa de 42 UTA, por supuestos incumplimientos en la continuidad del servicio de agua potable, en la comuna de Arica, Aguas del Altiplano. Se dicta sentencia rechazando la reclamación, se presenta recurso de apelación el cual es rechazado confirmando la sentencia de primera instancia, se presenta recurso de casación en el fondo ante la Corte Suprema. Estado: Pendiente declaración de admisibilidad ante la Corte Suprema.
- “Aguas del Altiplano S.A. / Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-24470-2016 del 6° Juzgado de Letras de Santiago, sobre reclamación judicial de sanción de multa y de su monto aplicada por la SISS por Resolución Exenta N° 1345 de 14 de abril de 2016, la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso a Aguas del Altiplano S.A. una multa de 120 UTA por supuestos incumplimientos de la calidad de servicio de agua potable en la ciudad de Alto Hospicio y por afectar a la generalidad de los clientes, se rechaza la demanda y se presenta recurso de apelación, el cual es rechazado confirmando la sentencia de primera instancia. Estado actual: Se efectuó el pago de la multa; a la espera que la Superintendencia solicite eventualmente reliquidación

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- “Aguas del Altiplano S.A. / Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-2281-2017 del 9º Juzgado de Letras de Santiago, sobre reclamación judicial de sanción de multa y de su monto aplicada por la SISS por Resolución Exenta N° 1268 de 12 de abril de 2016, la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso a Aguas del Altiplano S.A. una multa de 50 UTA por supuestos incumplimientos de la calidad de servicio de agua potable en la ciudad de Alto Hospicio, por afectar a la generalidad de los clientes e incumplimiento de las instrucciones impartidas por la SISS. Agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba, se acoge parcialmente la demanda, ambas partes presentan recurso de apelación, Corte de Apelaciones envía expediente al tribunal de primera instancia en trámite Estado actual: Pendiente remisión de expediente completo a la Corte de Apelaciones.
- “Aguas del Altiplano S.A. / Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-11480-2017 del 9º Juzgado de Letras de Santiago, sobre reclamación judicial de sanción de multa y de su monto aplicada por la SISS por Resolución Exenta N° 2059 del 2 de junio de 2016, la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso a Aguas del Altiplano S.A. una multa de 20 UTA por supuestos incumplimientos de la calidad de servicio de agua potable en la ciudad de Arica por presiones bajo la norma. Agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba, se rechaza la demanda en todas sus partes, Aguas del Altiplano presenta recurso de apelación, el cual es rechazado confirmando la sentencia de primera instancia. Estado actual: Se remite expediente al tribunal de primera instancia. Multa pagada, pero se está a la espera que la Superintendencia solicite, eventualmente, una reliquidación.
- “Aguas del Altiplano S.A. / Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-19242-2017 del 9º Juzgado de Letras de Santiago, sobre reclamación judicial de sanción de multa y de su monto aplicada por la SISS por Resolución Exenta N° 4568 del 20 de diciembre de 2016, la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso a Aguas del Altiplano S.A. una multa de 86 UTA por supuestos incumplimientos de la calidad de servicio de agua potable en la ciudad de Arica por presiones bajo la norma. se dicta sentencia rechazando la demanda, se presenta recurso de apelación. Estado: Pendiente vista de la causa.
- “Aguas del Altiplano S.A. con Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-5896-2018, del 9º Juzgado de Letra Civil de Santiago sobre reclamación judicial de sanción de multa aplicada por la SISS mediante Res. 238 en expediente sancionatorio 3750/16 por 20 UTA. Se efectuó pago anticipado de la multa. se rechaza la reclamación presentada y se presentar recurso de apelación. Estado: Pendiente vista de la causa.
- “Aguas del Altiplano S.A. con Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-19963-2018, del 9º Juzgado de Letra Civil de Santiago sobre reclamación judicial de sanción de multa aplicada por la SISS mediante expediente sancionatorio 3774/1 por 157 UTA. Se efectuó el pago anticipado de la multa. Agotadas las etapas de discusión, conciliación y prueba, se rechaza la demanda, se presenta recurso de apelación ante la Corte de Apelaciones. Estado: Pendiente vista de la causa.

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- “Aguas del Altiplano S.A. con Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-28387-2018, del 9º Juzgado de Letra Civil de Santiago sobre reclamación judicial de sanción de multa aplicada por la SISS mediante expediente sancionatorio 3873/18 por 58 UTA. Se efectuó el pago anticipado de la multa. Agotada la etapa de contestación, conciliación y prueba. Estado: Pendiente se dicte sentencia.
- “Aguas del Altiplano S.A. con Superintendencia de Servicios Sanitarios” Rol C-29914-2018, del 9º Juzgado de Letras Civil de Santiago sobre reclamación judicial de sanción de multa aplicada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios en expediente sancionatorio 3809/16 mediante la cual se impuso una multa de 15 UTA por calidad de agua potable en diversas localidades; se efectuó el pago anticipado de la multa para evitar intereses y reajustes. agotada la etapa de conciliación y contestación. Estado: Término probatorio pendiente.
- Aguas del Altiplano con Superintendencia de Servicios Sanitarios Rol 34691-2018, del 9º Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, se reclama resolución 2429 de 17 de julio de 2018 exp. 4009 mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso una multa de 30 UTA por calidad de agua potable en diversas localidades. Se efectuó el pago anticipado de la multa. Estado: En etapa de prueba.
- Aguas del Altiplano con Superintendencia de Servicios Sanitarios Rol C-23936-2019, del 9º Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, se reclama resolución 2601 de 17 de julio de 2019 exp. 4047 mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitarios impuso una multa de 72 UTA por deficiencias en las presiones. Se efectuó el pago anticipado de la multa. Estado: por notificar.
- Aguas del Altiplano S.A. / Sociedad de Ingeniería en Almacenamiento Tecnotank, Rol 2021-2016 del Juzgado de Letras de Peñaflo, sobre restitución y cobro de pesos, ingresada con fecha 02 de septiembre del año en curso. Agotada la etapa de discusión, conciliación y prueba. Estado: Pendiente se cite a las partes a oír sentencia.

### **27.3.2 Sanciones**

#### **Comisión para el Mercado Financiero**

Al 30 de septiembre de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero no aplicó sanciones a la sociedad, a sus directores y ejecutivos.

#### **De otras autoridades administrativas**

- Con fecha 19 de febrero de 2019, la Secretaria Regional Ministerial de Salud, de la Región de Tarapacá, aplicó una multa de 20 UTM, por incumplimientos en el manejo de lodos en la planta de tratamiento de aguas servidas de Alto Hospicio, se presenta recurso de invalidación, decaimiento del acto administrativo y reposición los que fueron rechazados, se presenta recurso de reclamación. Estado: Causa terminada en sede administrativa, pendiente sede judicial.

## **NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

- Con fecha 19 de febrero de 2019, la Secretaria Regional Ministerial de Salud de la Región de Tarapacá, aplicó una multa de 10 UTM, por incumplimientos en el muestreo de agua potable en Iquique, se presenta recurso de nulidad, decaimiento del acto administrativo y reposición los que fueron rechazados, se presenta recurso de reclamación. Estado: Causa terminada en sede administrativa, pendiente sede judicial.
- Con fecha 08 de agosto de 2019, la Secretaria Regional Ministerial de Salud de la Región de Arica y Parinacota, aplicó una multa de 60UTM en contra de la empresa contratista JSS y Aguas del Altiplano, por incumplimientos en accidente de trabajador contratista en faena de Aguas del Altiplano, se presenta recurso de invalidación y en subsidio recurre de reposición. Estado: Pendiente resolución

### **27.3.3 Restricciones por deudas financieras**

Relación Obligación Financiera Neta / EBITDA: Mantener en sus estados financieros una razón entre obligaciones financieras Netas y EBITDA inferior a seis comas cero veces. Esta relación será verificada en los estados financieros, a contar de la fecha de celebración del presente contrato de emisión de bonos.

Relación EBITDA / Gastos Financieros Netos. Mantener en sus estados financieros una razón entre EBITDA y gastos financieros netos superior a dos comas cero veces. Esta relación será verificada en los estados financieros a contar de la fecha de la celebración del presente contrato de emisión de bonos. No se considerará como un incumplimiento de lo estipulado en este numeral, el caso de que la razón entre Ebitda y Gastos Financieros Netos sea negativa producto de que los Gastos Financieros Netos fueren negativos.

**NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)**

	<b>30-09-2019</b>
	<b>M\$</b>
<b>Obligaciones Financieras Netas</b>	<b>46.530.542</b>
Préstamos con Bancos / Línea de Sobregiro (Nota 10)	58.893
Obligaciones por Bono (Nota 10)	48.410.760
	48.469.653
Efectivo y equivalente al efectivo (Estado situación Financiera)	(1.939.111)
<b>Gastos Financieros Netos 12 m ( 2 )</b>	<b>656.665</b>
Costos Financieros Préstamos Bancarios (Nota 10 a)	-
Costos Financieros Bono (Nota 10 b)	2.014.527
Ingresos Financieros (EERR 12 M)	(1.357.862)
<b>EBITDA 12 meses</b>	<b>24.922.447</b>
Ingreso de actividades ordinarias	55.364.016
Otros Ingresos por naturaleza	55.416
Materias Primas y consumibles	(6.716.459)
Gasto por Beneficio a los empleados	(8.270.085)
Otros Gastos por naturaleza	(15.510.441)
<b>Obligaciones Financieras Cons Netas / EBITDA</b>	<b>1,87</b>
<b>EBITDA / Gasto Financieros Netos</b>	<b>37,95</b>
Obligaciones Financieras Cons Netas / EBITDA	< 6,0
EBITDA / Gasto Financieros Netos	> 2,0

**27.3.4 Otras restricciones**

En conformidad al DFL 382, las Sociedades Sanitarias pueden adquirir bienes y contratar servicios, con personas relacionadas por un valor superior a 500 U.F. y con terceros no relacionados por un valor superior a 5.000 U.F., sólo a través de licitación pública.

Las Sociedades Sanitarias por su giro, se encuentran obligadas a cumplir con las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios y a la fiscalización por parte de la SISS.

## NOTA 27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación)

### 27.3.5 Cobertura inversiones no remuneradas

De acuerdo a los contratos de transferencias de los derechos de explotación celebrados por Aguas del Altiplano S.A. con Econssa Chile S.A., estos tienen duración hasta el año 2034 y no poseen cláusulas de terminación anticipada de contrato.

La inversión en infraestructura no remunerada presentada como activo financiero a valor presente en nota 16.1, corresponde al valor residual de la inversión que deberá ser cancelada por Econssa Chile S.A. al término de la concesión.

El valor residual de la inversión en infraestructura al 30 de septiembre de 2019, informado a ECONSSA Chile S.A., expresada a valor corriente y de pagarse a esta fecha, asciende a UF 3.346.015,60.

## NOTA 28. PATRIMONIO EN ACCIONES

Movimiento acciones	Accionistas		
	Aguas Nuevas S.A.	Enernuevas Spa.	Total acciones
Número de acciones autorizadas al 01.01.2019	969.133.095	1	969.133.096
Número de acciones emitidas y completamente pagadas	969.133.095	1	969.133.096
Número de acciones emitidas pero no completamente pagadas	-	-	-
<b>Conciliación del número de acciones en circulación</b>			
Número de acciones en circulación inicio periodo 01.01.2019	969.133.095	1	969.133.096
<b>Cambios en el número de acciones en circulación</b>			
Traspaso de propiedad por fusión y venta acciones	-	-	-
Incremento (disminución) en el número de acciones en circulación	-	-	-
<b>Número de acciones en circulación al 30.09.2019</b>	<b>969.133.095</b>	<b>1</b>	<b>969.133.096</b>

Movimiento acciones	Accionistas		
	Aguas Nuevas S.A.	Enernuevas Spa.	Total acciones
Número de acciones autorizadas al 01.01.2018	969.133.095	1	969.133.096
Número de acciones emitidas y completamente pagadas	969.133.095	1	969.133.096
Número de acciones emitidas pero no completamente pagadas	-	-	-
<b>Conciliación del número de acciones en circulación</b>			
Número de acciones en circulación inicio periodo 01.01.2018	969.133.095	1	969.133.096
<b>Cambios en el número de acciones en circulación</b>			
Traspaso de propiedad por fusión y venta acciones	-	-	-
Incremento (disminución) en el número de acciones en circulación	-	-	-
<b>Número de acciones en circulación al 31.12.2018</b>	<b>969.133.095</b>	<b>1</b>	<b>969.133.096</b>

## NOTA 29. DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DESTINO DE RESERVAS

### Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos

La sociedad a la fecha de cierre de los estados financieros, mantiene reservas derivadas del cálculo de ganancias o pérdidas en planes de beneficios definidos con una porción de los empleados. Estas ganancias o pérdidas son el efecto de ajustar las hipótesis financieras y demográficas y corresponden a partidas que no serán reclasificadas al resultado del periodo en ejercicios futuros.

	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos M\$
Saldo inicial 01.01.2019	(605.556)
Movimiento del período	-
<b>Saldo Final 30.09.2019</b>	<b>(605.556)</b>

	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos M\$
Saldo inicial 01.01.2018	(489.248)
Movimiento del período	(116.308)
<b>Saldo Final 31.12.2018</b>	<b>(605.556)</b>

## NOTA 30. MEDIO AMBIENTE

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

Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición. La sociedad amortiza dichos elementos en función de la nueva política vigente.

- La sociedad Aguas del Altiplano S.A. está desarrollando trabajos por la ampliación y/o construcción de infraestructura sanitaria para distintas localidades, abordando entre ellas la disminución de arsénico de acuerdo a la normativa legal vigente; los desembolsos asociados a estos proyectos alcanzan a M\$1.734.053.- entre los periodos de Enero a Septiembre de 2019, M\$1.862.668.- a diciembre de 2018. Estos desembolsos se han reconocido como un activo y forman parte de la Inversión en Infraestructura de la empresa. Respecto de los desembolsos comprometidos a futuro, estos se estiman en M\$490.446.- para lo que queda del año.

## NOTA 31. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos financiero-contable que los afecten significativamente.