

**EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS
SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
y por los períodos terminados en esas fechas

(Con informe de los Auditores Independientes)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

UTM : Cifras expresadas en unidad tributaria mensual

UTA : Cifras expresadas en unidad tributaria anua



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A.:

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristián Maturana R.', written over a faint grid background.

Cristián Maturana R.

KPMG SpA

Santiago, 26 de marzo de 2021

**EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS
SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019,
y por los periodos terminados en esas fechas

(Con informe de los Auditores Independientes)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

UTM : Cifras expresadas en unidad tributaria mensual

UTA : Cifras expresadas en unidad tributaria anual

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Activos	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	23.793.426	44.058.710
Otros activos no financieros corrientes	8	386.154	65.077
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	15.428.495	10.664.880
Activos por impuestos corrientes	10	461.308	490.848
Total de activos corrientes		40.069.383	55.279.515
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	11	13.105.649	13.451.508
Otros activos no financieros no corrientes		30.311	29.861
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	24.956.704	24.955.063
Propiedad, planta y equipo	12	887.290.255	807.052.760
Activos por impuestos diferidos	14	76.704.499	72.703.604
Total de activos no corrientes		1.002.087.418	918.192.796
Total de Activos		1.042.156.801	973.472.311

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Patrimonio y Pasivos	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	18	47.583	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	1.102.175	390.180
Otras provisiones corrientes	16	1.204.928	1.121.368
Otros pasivos no financieros corrientes	17	46.917.987	40.126.032
Pasivos corrientes totales		49.272.673	41.637.580
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	18	256.067.408	206.080.108
Otros pasivos no financieros no corrientes	17	422.533.037	414.150.776
Total de pasivos no corrientes		678.600.445	620.230.884
Total Pasivos		727.873.118	661.868.464
Patrimonio			
Capital emitido	19	311.006.971	311.006.971
Ganancias acumuladas	19	7.970.654	5.297.718
Otras reservas	19	(4.978.043)	(4.978.043)
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora		313.999.582	311.326.646
Participaciones no controladoras		284.101	277.201
Patrimonio Total		314.283.683	311.603.847
Total de Patrimonio y Pasivos		1.042.156.801	973.472.311

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estados de Resultados Integrales	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Estado de Resultados			
Ingresos de actividades ordinarias	20	48.522.607	43.053.115
Otros ingresos por naturaleza	21	1.079.271	1.951.854
Gastos por beneficios a los empleados	23	(980.274)	(1.065.332)
Gastos por depreciación y amortización	22	(33.911.250)	(31.027.014)
Otros gastos por naturaleza	24	(2.999.820)	(3.955.722)
Ingresos financieros	25	809.495	4.246.348
Costos financieros	26	(9.076.742)	(7.601.722)
Resultados por unidades de reajuste	27	(4.761.387)	(3.307.205)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		(1.318.100)	2.294.322
Ingreso por impuesto a las ganancias	28	4.000.894	3.016.483
Ganancia procedente de operaciones continuadas		2.682.794	5.310.805
Ganancia del Ejercicio		2.682.794	5.310.805
Ganancias atribuibles a los propietarios de la controladora		2.672.936	5.297.718
Ganancias atribuibles a participaciones no controladoras		9.858	13.087
Ganancia del Ejercicio		2.682.794	5.310.805
Otros resultados integrales		-	-
Total Resultados Integrales		2.682.794	5.310.805

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Al 31 de diciembre de 2020:

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora M\$	Participación No Controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial 01-01-2020	311.006.971	(4.978.043)	5.297.718	311.326.646	277.201	311.603.847
Resultados integrales	-	-	2.672.936	2.672.936	9.858	2.682.794
Dividendo	-	-	-	-	(2.958)	(2.958)
Saldo final 31-12-2020	311.006.971	(4.978.043)	7.970.654	313.999.582	284.101	314.283.683

Al 31 de diciembre 2019:

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora M\$	Participación No Controladora M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo inicial 01-01-2019	243.484.783	(4.978.043)	42.686.878	281.193.618	268.040	281.461.658
Resultados integrales	-	-	5.297.718	5.297.718	13.087	5.310.805
Dividendo	-	-	-	-	(3.926)	(3.926)
Emisión de capital	67.522.188	-	(42.686.878)	24.835.310	-	24.835.310
Saldo final 31-12-2019	311.006.971	(4.978.043)	5.297.718	311.326.646	277.201	311.603.847

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		4.076.991	4.044.227
Otros cobros por actividades de operación		415.446	383.928
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.336.376)	(1.282.731)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(961.464)	(1.132.241)
Otros pagos por actividades de operación		(391.047)	(461.057)
Intereses pagados		(27.724)	(66.334)
Otras entradas(salidas) de efectivo			
Intereses recibidos		1.127.305	5.146.488
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(156.636)	(163.804)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		2.746.495	6.468.476
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		105.659	921.100
Compras de propiedad, planta y equipo		(33.117.438)	(36.465.623)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(33.011.779)	(35.544.523)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones	21	-	24.835.310
Total importes procedentes de préstamos	18	10.000.000	-
Dividendos pagados		-	(2)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		10.000.000	24.835.308
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(20.265.284)	(4.240.739)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(20.265.284)	(4.240.739)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		44.058.710	48.299.449
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	23.793.426	44.058.710

Las notas adjuntas número 1 al 33, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice

1. Entidad que reporta.
2. Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados.
 - 2.1. Declaración de cumplimiento.
 - 2.2. Bases de medición.
 - 2.3. Moneda funcional y de presentación.
 - 2.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.
 - 2.5. Bases de consolidación.
 - 2.6. Nuevos pronunciamientos contables.
3. Políticas contables significativas.
 - a. Instrumentos financieros.
 - a.1. Activos financieros.
 - a.1.1. Costo amortizado.
 - a.1.2. Valor razonable con cambios en resultado.
 - a.1.3. Valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
 - a.2. Pasivos financieros.
 - a.3. Otros pasivos financieros no corrientes.
 - b. Propiedad, planta y equipo.
 - b.1 Reconocimiento y medición.
 - b.2 Inversiones de los operadores.
 - b.3 Inversiones no remuneradas.
 - b.4 Costos posteriores.
 - b.5 Depreciación.
 - c. Activos intangibles.
 - c.1. Desembolsos posteriores.
 - c.2 Amortización.
 - d. Activos no corrientes mantenidos para la venta.
 - e. Beneficios a los empleados.
 - f. Provisiones.
 - g. Política de distribución de dividendo.
 - h. Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos.
 - i. Subvenciones gubernamentales.
 - j. Información financiera por segmentos operativos.
 - k. Ingresos financieros y costos financieros.
 - l. Clasificación saldos en corrientes y no corrientes.
 - m. Impuesto a las ganancias.
 - n. Estado de flujo de efectivo.
 - o. Información sobre medio ambiente.
 - p. Arrendamientos financieros.
4. Administración de riesgo financiero.
 - 4.1. General.
 - 4.2. Riesgo de crédito.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice, continuación

- 4.3. Riesgo de liquidez.
- 4.4. Riesgo de mercado.
- 4.5. Administración de capital.
- 5. Instrumentos financieros por categoría.
- 6. Construcción Planta Desalinizadora de agua de mar de la región de Atacama (PDAM).
- 7. Efectivo y equivalente al efectivo.
- 8. Otros activos no financieros corrientes.
- 9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
- 10. Activos por impuestos corrientes.
- 11. Otros activos financieros no corrientes.
- 12. Propiedad, planta y equipos.
- 13. Activos intangibles distintos de la plusvalía.
- 14. Activos y pasivos por impuestos diferidos.
- 15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
- 16. Otras provisiones corrientes.
- 17. Otros pasivos no financieros.
- 18. Otros pasivos financieros.
- 19. Capital y reservas.
- 20. Ingresos de actividades ordinarias.
- 21. Otros ingresos por naturaleza.
- 22. Gastos por depreciación y amortización.
- 23. Gastos por beneficios a los empleados.
- 24. Otros gastos por naturaleza.
- 25. Ingresos financieros.
- 26. Costos financieros.
- 27. Resultados por unidades de reajuste.
- 28. Gastos por impuestos a las ganancias.
- 29. Contingencias.
- 30. Sanciones.
- 31. Transacciones con partes relacionadas.
- 32. Medio ambiente.
- 33. Hechos posteriores.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1). ENTIDAD QUE REPORTA

a) La Sociedad Matriz

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante “ECONSSA CHILE S.A.” o la “Sociedad Matriz”) es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99,1748 % y del Fisco de Chile, con una participación del 0,8252%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 06 de abril de 1990, inicialmente inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el N° 0496 de fecha 06 de enero de 1995. Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.382 de octubre de 2009, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el N° 11, con fecha 09 de mayo de 2010 y se canceló la inscripción en el Registro de Valores mencionado.

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. es la continuadora legal de Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A.

Hasta el 28 de diciembre de 2003, Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A., desarrolló las funciones de producción y distribución de agua potable y recolección, tratamiento y disposición de las aguas servidas dentro de la II Región de Antofagasta, conforme a la normativa vigente y fiscalizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

A contar del 29 de diciembre de 2003, conforme a la política de participación del sector privado en la industria sanitaria, la Empresa transfirió el derecho de explotación de sus concesiones sanitarias a la empresa operadora privada Aguas Antofagasta S.A., con excepción de las concesiones de disposición de las aguas servidas de las ciudades de Antofagasta y Calama, las que continuaron su operación a cargo de ECONSSA CHILE S.A. Posteriormente, en febrero de 2007, se transfirió el derecho de explotación de la concesión de disposición de aguas servidas de Calama a la empresa Tratacal S.A.

Esta política de participación del sector privado en la industria sanitaria, ya se había iniciado en diciembre del año 2001, y continuó en los años posteriores de la siguiente forma:

<u>Fecha de transferencia</u>	<u>Empresa del Estado</u>	<u>Operador Privado</u>
Diciembre 2001	ESSAM S.A.	Nuevo Sur S.A.
Febrero 2003	EMSSA S.A.	Aguas Patagonia S.A.
Diciembre 2003	ESSCO S.A.	Aguas del Valle S.A.
Marzo 2004	EMSSAT S.A.	Aguas Chañar S.A.
Agosto 2004	ESSAR S.A.	Aguas Araucanía S.A.
Agosto 2004	ESSAT S.A.	Aguas del Altiplano S.A.
Septiembre 2004	ESMAG S.A.	Aguas Magallanes S.A.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

a) La Sociedad Matriz, continuación

Como consecuencia de la transferencia de concesiones, permanecieron ocho sociedades anónimas del Estado encargadas de controlar el cumplimiento de sus respectivos contratos.

Con el objetivo de racionalizar y optimizar la gestión de control de los contratos suscritos, en diciembre de 2004 se llevó a efecto un proceso de fusión de todas estas empresas del Estado, que habían transferido el derecho de explotación de sus concesiones sanitarias. En este proceso la empresa absorbente fue la Empresa de Servicios Sanitarios de Antofagasta S.A. (hoy Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., ECONSSA CHILE S.A.).

A partir de esa fecha ECONSSA CHILE S.A., como sucesora legal de las empresas ya mencionadas, se hizo cargo de la administración de los contratos suscritos con los operadores privados.

En febrero de 2007, se transfirió el derecho de concesión a Tratacal S.A., siendo actualmente nueve los operadores con los que la Sociedad posee un Contrato de Transferencia de Explotación de las Concesiones Sanitarias (CTDECS).

Además de la función principal de controlar el cumplimiento de los contratos señalada, ECONSSA CHILE S.A., realiza las siguientes actividades:

- Administra y controla el contrato de operación del sistema de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta.
- Gestiona las contingencias legales.
- Gestiona la venta de activos prescindibles (terrenos y edificios), que no se traspasaron en comodato a los operadores privados.
- Gestiona los recursos financieros provenientes de la transferencia del derecho de explotación y excedentes generados con posterioridad.

Con fecha 13 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción procede a pagar la cantidad de 38.190.045 acciones nominativas, emitidas por ECONSSA CHILE S.A., cuyo valor total es de \$563.693.677, a razón de aproximadamente \$14,760226 por cada acción. Este valor fue pagado con la transferencia de la totalidad de las acciones que Corfo posee en la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas, esto es, 1.623.307.926 acciones con un valor unitario de \$0,347255 por cada acción.

A partir de esa fecha, ECONSSA CHILE S.A. se constituye como el accionista mayoritario de la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., y por lo tanto, su controlador.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

a) La Subsidiaria

Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., es una empresa filial de ECONSSA CHILE S.A., constituida bajo el régimen de sociedad anónima abierta. Se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el Número 708, con fecha 6 de octubre de 2000. Nació de la división de la Empresa de Obras Sanitarias de Valparaíso S.A. hoy ESVAL S.A., acordada en la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas de esta última, celebrada con fecha 30 de septiembre de 1998, tal como quedó estipulado en el Acta respectiva. Su duración es indefinida y el capital está conformado por el mismo monto correspondiente a la disminución efectuada en ESVAL S.A. y que se refiere especialmente a los derivados de la asignación de los bienes muebles, inmuebles, derechos de agua, concesiones y demás vinculados al sistema Embalse Peñuelas, dividido en el mismo número de acciones y los mismos accionistas de ESVAL S.A., correspondiéndole a cada uno de ellos, una acción en esta nueva sociedad, por acción que poseían en ESVAL S.A., al día en que de conformidad a la Ley N° 18.046 y su Reglamento les correspondía el ejercicio de ese derecho.

Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. tiene por objeto producir agua potable, la que es vendida en un 100% a ESVAL S.A. y realizar las demás prestaciones relacionadas con dicha actividad en la forma y condiciones establecidas en la Ley que autoriza su creación y en los términos de las Ley General de Servicios Sanitarios y demás disposiciones complementarias.

CONTRATO CON ESVAL S.A.

Con fecha 1 de diciembre de 1998, se firma un contrato de gestión con inversión entre Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. y ESVAL S.A., con duración indefinida y mediante el cual se encarga a ESVAL S.A. la gestión de la concesión del servicio público de producción de agua potable, de aguas que se captan del Embalse Peñuelas. ESVAL S.A. asume el financiamiento y ejecución de las obras requeridas para la expansión y reposición de la infraestructura e instalaciones necesarias para satisfacer la demanda de producción del servicio de agua potable durante la vigencia del contrato.

Con el objeto de posibilitar la gestión encomendada, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. entrega en comodato y en forma exclusiva a ESVAL S.A., los derechos de aprovechamiento de aguas, bienes inmuebles, muebles, instalaciones y vehículos utilizados en la explotación del sistema de captación y producción de agua potable.

De acuerdo a lo establecido en el contrato, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. facturará mensualmente a ESVAL S.A. en función del suministro de agua potable, a su vez ESVAL S.A., por el servicio de gestión facturará a Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. un porcentaje equivalente al 79% de la facturación mensual neta que ESVAL S.A. debe pagar a la Sociedad.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por los períodos de terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión celebrada con fecha 26 de marzo de 2021.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que son presentados a valor razonable con cambios en el estado de resultados.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de ECONSSA CHILE S.A. es el Peso Chileno.

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos y toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido aproximada a la unidad más cercana (M\$).

Los tipos de cambios utilizados al 31 de diciembre de 2020 por la Sociedad son los siguientes:

Tipo de cambio	31-12-2020 \$	31-12-2019 \$
UF	29.070,33	28.309,94
UTM	51.029,00	49.623,00
USD	710,95	748,74

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas, continuación

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Provisiones por litigios
- Inversiones no remuneradas por pagar
- Vida útil de los intangibles
- Vida útil de propiedad, planta y equipos

Estas estimaciones se han efectuado de acuerdo con la mejor información disponible a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, por lo que es posible la ocurrencia de hechos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos períodos.

2.5 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Sociedad Matriz y su subsidiaria Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y transacciones entre las sociedades que forman parte de la consolidación.

Subsidiaria es toda Sociedad sobre la cual la Sociedad Matriz posee control, ya sea directa o indirectamente, sobre sus políticas financieras y operacionales, de acuerdo a lo indicado en la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS) 10 "Estados Financieros Consolidados". De acuerdo a esta norma, existe control cuando se tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control de la Sociedad y su filial se toman en cuenta los derechos potenciales de voto que actualmente son ejecutables. El interés no controlador representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad del grupo, el cual se presenta separadamente en el rubro patrimonio neto del estado de situación financiera, en el estado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

Los estados financieros de la filial han sido preparados en la misma fecha de la Sociedad Matriz y se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada línea de negocios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.5 Bases de consolidación, continuación

Todas las transacciones y saldos entre las sociedades han sido eliminadas en la consolidación. Los estados financieros consolidados, incluye la siguiente empresa subsidiaria, cuya participación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Rut 96.846.610-0 Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. Participación 64,05%

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2020:

Modificaciones a las NIIF	
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Vigencia de la extensión temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Modificaciones a las NIIF	
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020.

Las normas adoptadas en el periodo 2020, no tienen efectos en los estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2). BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, CONTINUACIÓN

2.6 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos. Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos generados por estas normas, enmiendas e interpretaciones, estimando que no afectarán significativamente sus estados financieros consolidados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, las cuales detallamos a continuación:

a) Instrumentos financieros

a.1) Activos financieros

Según lo establecido en NIIF 9, basado en las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio de la entidad, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en resultados.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

- a.1.1) Costo amortizado.
Los activos financieros se valorizarán al costo amortizado se mantienen con el objetivo de cobrar flujos de efectivo contractuales, correspondiendo éstos, básicamente al pago del principal más los intereses. Se incluyen en esta categoría, los préstamos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- a.1.2) Valor razonable con cambios en resultado.
Los activos financieros que no califican en las categorías anteriores, se valorizan a su valor razonable con cambios en resultado. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento que ocurren.
- a.1.3) Valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
Los activos financieros que se mantienen tanto con el objetivo de recibir flujos de efectivo contractuales como de su venta, se valorizan a su valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados, otras variaciones de valor razonable se registran en patrimonio, los cuales se llevan a pérdidas y ganancias en el momento que ocurre la venta.

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos que se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizarán al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance, si existe evidencia objetiva que ha ocurrido uno o más sucesos que puedan tener un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de un activo financiero o un grupo de activos financieros. Evidencia de que un activo financiero ha incrementado significativamente su riesgo crediticio incluye información observable sobre los sucesos siguientes: dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario, una infracción de un contrato, como un incumplimiento o mora, se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera, por ejemplo. En este modelo, la Sociedad aplica el modelo simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas en todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, por 12 meses o de por vida, según lo establece NIIF 9.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se registra con abono a resultados en el periodo en que ocurra.

a.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero “costo amortizado” o como “otros pasivos financieros”.

Los pasivos financieros que mantiene la Sociedad corresponden a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

a.3) Otros pasivos financieros no corrientes

Otros pasivos financieros no corrientes, corresponden a aquella parte de las inversiones efectuadas por los operadores en obras e instalaciones, que no fueren remuneradas mediante el cobro de tarifas contempladas en la normativa sanitaria, Inversiones no remuneradas (INR), cifra que será cancelada por ECONSSA CHILE S.A. al término de los respectivos contratos de transferencia del derecho de explotación de concesiones sanitarias. Este pasivo se registra a su valor presente, descontado a una tasa de 3,83%.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los 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 pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

b) Propiedad, Planta y Equipo

b.1) Reconocimiento y Medición

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición y/o construcción del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad, obras en ejecución, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados.

Se registran como activo en explotación cuando se encuentran disponibles para su uso, momento en que se inicia la depreciación.

Un programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

Cuando partes de una partida de Propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Un elemento de propiedad, planta y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

Las ganancias y pérdidas de la venta de otras partidas de Propiedad, planta y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la Propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

Las partidas entregadas en concesión forman parte del rubro propiedad, planta y equipo. Se reconocerá un activo por servicios de concesión si:

- i) La entidad controla o regula qué servicio debe proporcionar el operador con el activo, a quién debe prestar dichos servicios, y a qué precio; y
- ii) La entidad controla, a través de la propiedad, derecho de participación u otro, cualquier participación residual significativa en el activo al final de la vigencia del acuerdo.

b.2) Inversiones de los operadores

ECONSSA CHILE S.A. ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual, CINIIF 12 y IPSAS 32.

De acuerdo con esa política, ECONSSA CHILE S.A. reconoce como Propiedad, planta y equipo, las inversiones que realizan anualmente los Operadores, según lo establecen los contratos de transferencia de las concesiones sanitarias. La asignación de vida útil es la misma que utiliza para los bienes propios entregados en Concesión.

El reconocimiento de dichas inversiones se efectúa una vez finalizado el proceso de revisión por parte de la Sociedad, lo cual, de acuerdo a los contratos de transferencia, ocurre en el año siguiente al período anual en que las inversiones fueron efectuadas por los operadores.

b.3) Inversiones no remuneradas

Los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, suscritos entre ECONSSA CHILE S.A. y los operadores, en la cláusula quincuagésimo tercera, establecen un pago a los operadores, al término de cada contrato, por aquella parte de las inversiones en obras e instalaciones que no fueron remuneradas mediante el cobro de tarifas contempladas en la normativa tarifaria sanitaria, Inversiones No Remuneradas (INR). Para lo cual los operadores se obligan a actualizar anualmente el registro de inversiones en obras e instalaciones, en los términos y con las especificaciones que se consignan en un formulario especialmente diseñado para tal efecto y que se adjuntó al contrato como Anexo 24 y cuyas partidas podrían ser objetadas u observadas por ECONSSA CHILE S.A., en los términos y por las causales que el contrato consigna.

b.4) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de Propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, Planta y Equipo, continuación

parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la Propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b.5). Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los terrenos no se deprecian.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Propiedades, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

COMPOSICIÓN	VIDA UTIL	
	Vida útil Menor (Años)	Vida útil Mayor (Años)
Edificios	10	90
Infraestructura sanitaria	10	80
Maquinarias y equipos	5	40
Otros activos fijos	5	10

c) Activos Intangibles

Los activos intangibles que son adquiridos por la entidad son valorizados inicialmente al costo, el cual incluye el precio de adquisición más aquellos desembolsos necesarios para dejar el intangible en condiciones de uso.

c.1). Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos.

c.2). Amortización

Los Derechos de Agua y Servidumbres de Paso, dado su carácter perpetuo, poseen una vida útil indefinida, y por lo tanto no están sujetos a amortización.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

c) **Activos Intangibles, continuación**

Para los intangibles que poseen una vida útil finita la amortización se calcula sobre el monto amortizable, que corresponde al costo del activo.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

ECONSSA CHILE S.A. registra como intangible con vida útil finita el software informático de operadores y otros sistemas de información menores y otros derechos, los que se encuentran totalmente amortizados, pero aún en uso operacional.

d) **Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos disponibles para la venta se registran al menor valor entre su valorización en libros y su valor razonable menos los costos de venta, como también que no están afectos al cálculo de su depreciación. Este valor en libros se recuperará principalmente a través de una venta y no por su uso continuado.

e) **Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la entidad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

La Sociedad no registra provisión por concepto de indemnización por años de servicios, debido a que no tiene pactado con su personal el pago de indemnización por años de servicios en carácter de a todo evento.

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la entidad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de recursos económicos para resolver la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La aplicación de la tasa de descuento se reconoce como costo financiero.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

f) Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la entidad posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de recursos económicos para resolver la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La aplicación de la tasa de descuento se reconoce como costo financiero.

g) Política de distribución de dividendo

La política de distribución de dividendo definida en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz y su Filial, celebradas el 22 de abril de 2020, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa y a la aprobación de la junta de accionistas.

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos

La Administración reconoce los siguientes tipos de ingreso:

Ingresos diferidos por Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

La Sociedad transfirió el derecho de explotación de las concesiones sanitarias a operadores privados, según contratos suscritos con una duración de 30 años.

Los ingresos correspondientes fueron pagados en su totalidad en efectivo por los operadores al inicio de cada contrato y corresponden a los siguientes montos, expresados en moneda del 31 de diciembre de 2020 solo para efectos informativos:

Operador	Fecha	Monto M\$
Aguas del Altiplano S.A.	30-08-2004	69.406.634
Aguas Magallanes S.A.	06-09-2004	32.978.952
Aguas Araucanía S.A.	16-08-2004	57.351.081
Nuevo Sur S.A.	07-12-2001	181.511.071
Aguas del Valle S.A.	22-12-2003	77.610.452
Aguas Chañar S.A.	29-03-2004	23.227.194
Aguas Antofagasta S.A.	29-12-2003	168.295.611
Aguas Patagonia S.A.	28-02-2003	7.842.129
Tratacal S.A.	01-02-2007	3.762.050

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos, continuación

Estas cifras se registran como ingresos diferidos (Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes) y se reconocen en el tiempo de duración de los contratos, La Sociedad reconoce estos ingresos diferidos de acuerdo al comportamiento de la depreciación de los bienes de Propiedad, planta y equipo, entregados en comodato.

El análisis de los contratos efectuado por la Sociedad establece distintos elementos que permiten evaluar las obligaciones de desempeño:

- Derecho de explotación de las concesiones sanitarias
- Bienes en comodato
- Inversión no remunerada (INR) por pagar al término de los contratos.

Los elementos mencionados constituyen una única obligación de desempeño, un todo que no es posible separar, dicha obligación de desempeño se satisface a lo largo de la duración de cada uno de los CTDECS.

(i) Canon anual operadores

El Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias, establece que, además del valor inicial pagado al suscribir esos contratos, los operadores deben pagar un Canon anual a más tardar el 31 de marzo de cada año, durante la vigencia del contrato.

Los ingresos correspondientes al pago del Canon anual por los operadores, se facturan cada año y se reconocen en cada ejercicio comercial, según lo establece NIIF 15.

Dicho canon anual es considerado parte del precio asignado a la obligación de desempeño de cada CTDECS, por tanto, se reconoce al inicio del contrato un activo y un pasivo de contrato por el derecho a percibir dicho pago y el ingreso por diferir a lo largo del CTDECS.

(ii) Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

La Sociedad ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual, CINIIF 12 e IPSAS 32.

Junto con el reconocimiento de las inversiones de los operadores como Propiedad, planta y equipo, la Sociedad reconoce como contrapartida en el pasivo, los ingresos diferidos que reflejan la obligación de ECONSSA CHILE S.A., de proveer acceso a la Propiedad, planta y equipo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos, continuación

Dichos ingresos diferidos son reconocidos en resultados en el tiempo de duración de los contratos, de la misma forma explicada en el punto anterior.

(iii) Ingresos por tratamiento de aguas servidas Antofagasta

Se excluyó de los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias (CTDECS), las concesiones de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta, las que son operadas por ECONSSA CHILE S.A.

La operación de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta y su disposición final se realiza a través de un contrato suscrito con la empresa Sacyr Aguas Norte S.A., quien tiene la obligación de operar y mantener las obras de infraestructura y ejecutar las inversiones comprometidas, necesarias para prestar servicios hasta el año 2024.

Los ingresos por tratamiento de aguas servidas son reconocidos en resultados cuando dichos servicios son prestados que corresponde al momento en que se satisface la obligación de desempeño.

(iv) Ingresos por venta de agua potable

Los ingresos por ventas corresponden a la facturación por la venta de agua potable que la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A. realiza mensualmente a Esvál S.A., de acuerdo con los volúmenes controlados por un macro-medidor, instalado a la salida de la planta emplazada en el embalse Peñuelas.

Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, de existir. Por ello el ingreso es reconocido cuando es transferido al comprador, la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

Lo señalado en los párrafos anteriores está establecido en dos contratos suscritos con Esvál S.A., empresa sanitaria de la Región de Valparaíso, que se refieren a la Interconexión de Agua potable y a un contrato de Gestión con Inversión.

i) Subvenciones gubernamentales

Las subvenciones de gobierno, tales como aportes del Fondo Nacional de Desarrollo Regional (F.N.D.R), se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable que serán percibidas y que la entidad cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención. Las subvenciones que compensan a la entidad por el costo de un activo son reconocidas en resultados sistemáticamente durante la vida útil del activo.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

j) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad no reporta información por segmentos operativos, de acuerdo en lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos Operativos”, ya que, posee un giro único, cuya actividad principal es el control del cumplimiento de nueve contratos que el Estado de Chile suscribió con empresas operadoras privadas, mediante los cuales se transfirió el derecho de explotación de las concesiones sanitarias ubicadas en diversas regiones del país.

k) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses, ingresos por dividendos y ganancias por cambios en el valor razonable de los activos financieros. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la entidad a recibir pagos.

Los costos financieros están compuestos por comisiones con entidades financieras por el servicio de administración de cartera y por los costos financieros asociados a la Inversión no remunerada.

l) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

m) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y es reconocido como cargo o abono a resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce con efecto en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

m) Impuesto a las ganancias, continuación

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, estipulando las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera, si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

ECONSSA CHILE S.A. se considera como una sociedad anónima cerrada 100% de propiedad del Estado en los términos de la Ley 18.885, por lo que para la determinación de la tributación a nivel empresarial (IDPC – Impuesto de Primera Categoría), no queda afectada a las disposiciones establecidas en el artículo 14 de la Ley de la Renta (Modernización Tributaria) y sujeta a una tributación de IDPC tasa general de 25%.

n) Estado de Flujo de Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y las inversiones financieras con vencimientos originales de tres meses o menos.

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

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las 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 financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

o) Información sobre medio ambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad (ver nota número 32), 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 y en la amortización de dichos elementos se utiliza el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

p) Arrendamientos financieros

La Norma Internacional de Información Financiera N°16 (NIIF16), establece un modelo único de contabilización para todos los contratos de arrendamiento que transfieren el derecho a controlar el uso de un activo que debe estar especialmente identificado, siempre y cuando, el contrato sea por un plazo superior a 12 meses.

Al inicio del contrato se reconoce un activo (Derecho a uso) y el correspondiente pasivo financiero a valor de los flujos futuros. El Derecho de uso se amortiza en el plazo de contrato. Los intereses del pasivo financiero se reconocen en las cuentas de resultados correspondientes. Los contratos de arriendo que no cumplan con las condiciones indicadas, son denominados contratos de servicio y el gasto se reconoce de modo lineal.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

4.1 General

La Sociedad Matriz y su Filial están expuestas a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la entidad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la entidad para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la entidad. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la entidad y por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de éste. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, operacionales, regulatorias y ambientales, ajustadas al marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario N°1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Analizada la contingencia sanitaria que enfrenta el país, por COVID-19, lo siguiente: a) en relación a los CTDECS, la Administración solicitó a todas las empresas operadoras sus planes de acción frente a la crisis sanitaria y posibles riesgos en la operación y suministro de agua potable, b) en relación a la operación de la planta de Antofagasta, la Administración solicitó planes de acción a la empresa Sacyr Agua del Norte S.A. y, c) en relación al proyecto de construcción de la Planta Desaladora de Atacama (PDAM), la Administración ha solicitado a las empresas contratistas los protocolos y planes de acción para hacer frente a la contingencia sanitaria. Todas las empresas han diseñado planes de acción e implementado los protocolos con las medidas recomendadas por la autoridad sanitaria, mitigando así el riesgo de contagio de sus trabajadores y afectar su funcionamiento.

4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

4.2 Riesgo de Crédito, continuación

origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la entidad.

- Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.
- Inversiones Financieras.
- Documentos en Garantía.

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M\$23.745.083 al 31 de diciembre de 2020.

Las inversiones financieras que posee la Sociedad están invertidas (según marco normativo impartido por el Ministerio de Hacienda), en las siguientes clasificaciones de riesgo, de acuerdo a las agencias de clasificación externas:

Clasificación	M\$
AAA	4.048.199
AA-	546.906
AA+	14.868
N1+	12.137.764
Libre de riesgo (*)	4.167.006
AA	2.830.340
Total	23.745.083

(*) Los instrumentos libres de riesgo corresponden a instrumentos de deuda emitidos por el Banco Central de Chile y Tesorería General de la República.

4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la entidad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible que siempre contará con la disponibilidad de recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

Las obligaciones financieras de la Sociedad Matriz y Subsidiaria están compuestas por Préstamos Bancarios, Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar y principalmente por el pasivo por Inversiones no Remuneradas. Los vencimientos de las obligaciones por Cuentas por Pagar Comerciales no superan los 30 días contados desde la fecha de los estados financieros.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

4.3 Riesgo de liquidez, continuación

En el caso de las Inversiones no Remuneradas, cuyo valor contable asciende a M\$246.067.408, su pago está contemplado para la fecha en que terminen los distintos contratos, que va desde los años 2031 a 2034. El valor no descontado de dicho pasivo es M\$399.984.368 a la fecha de estos estados financieros.

También constituye obligación financiera de la Sociedad, la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama, para lo cual el Estado ha transferido y transferirá recursos financieros a ECONSSA CHILE S.A. a través de Corfo, mediante capitalización.

El crédito comercial contratado con el Banco de Chile, por M\$10.000.000, con el objeto de financiar en su parte final, la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama, tiene como fecha de vencimiento el 1 de septiembre de 2022.

El detalle de los vencimientos de la deuda contratada, según plazos, que devengan interés separando en capital e intereses es el siguiente:

	Hasta 1 año M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total M\$
Capital	-	10.000.000	-	-	10.000.000
Intereses	143.932	143.932	-	-	287.863
Total	143.932	10.143.932	-	-	10.287.863

4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Sociedad no mantiene instrumentos financieros indexados a monedas extranjeras, tasas de interés variables u otros precios de mercado que puedan afectar significativamente los flujos provenientes de, o necesarios para liquidar dichos instrumentos financieros.

La administración de las inversiones financieras se efectúa al amparo del marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario N° 1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). Dicho marco normativo acota el tipo de

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

instrumentos en los cuales se puede invertir de modo de minimizar la exposición al riesgo de mercado y de crédito. La Sociedad administra sus inversiones a través de un contrato de Administración de cartera suscrito con el Banco BCI.

En este sentido, la principal exposición a riesgo de mercado proviene de las inversiones en instrumento financiero incluidas en el Efectivo y Efectivo Equivalente, los cuales se encuentran valorizados a su valor de mercado.

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M\$237.451.

4.5 Administración de capital

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de asegurar el normal funcionamiento de las operaciones y maximizar el valor de la Sociedad.

5). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes al 31 de diciembre de 2020:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		
	Activos a valor razonable con cambios en resultados M\$	Activo (Pasivo) medidos a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.745.083	48.343	23.793.426
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	15.428.495	15.428.495
Otros activos financieros no corrientes	-	13.105.649	13.105.649
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	(1.102.175)	(1.102.175)
Otros pasivos financieros	(46.917.987)	-	(46.917.987)
Otros pasivos financieros no corrientes	(246.067.408)	(10.047.583)	(256.114.991)
Total instrumentos financieros al 31-12-2020	(269.240.312)	17.432.729	(251.807.583)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

5). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA, CONTINUACIÓN

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes al 31 de diciembre de 2019:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		
	Activos a valor razonable con cambios en resultados M\$	Activo (Pasivo) medidos a costo amortizado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	44.019.618	39.092	44.058.710
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	10.664.880	10.664.880
Otros activos financieros no corrientes	-	13.451.508	13.451.508
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	(390.180)	(390.180)
Otros pasivos financieros	(40.126.032)	-	(40.126.032)
Otros pasivos financieros no corrientes	(206.080.108)	-	(206.080.108)
Total instrumentos financieros al 31-12-2019	(202.186.522)	23.765.300	(178.421.222)

6). CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM).

DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

Con el objeto de resolver el abastecimiento y calidad del agua potable de la región de Atacama en el mediano plazo, el Estado de Chile decidió desarrollar el proyecto “Planta Desalinizadora de Agua de Mar – PDAM”, a través de ECONSSA CHILE S.A., que consiste en la obtención de agua de mar y su desalinización en una planta desalinizadora de osmosis inversa ubicada en la comuna de Caldera, en el sector de Punta Zorro.

El proyecto global considera, además de la desalinizadora y sus obras marinas, las conducciones que permitirán llevar el agua a los puntos de consumo y las obras eléctricas necesarias para dotar de energía tanto a la planta desalinizadora como a las plantas elevadoras existentes en el trazado de las conducciones.

FINANCIACIÓN DEL PROYECTO

Para la construcción de la planta desalinizadora y sus obras marinas, el Estado ha transferido parte de los recursos financieros a ECONSSA CHILE S.A. a través de Corfo mediante capitalización.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

6). CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM), CONTINUACIÓN

Con fecha 27 de abril de 2016, la Vigésimo Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó el primer aumento de capital ascendiente a M\$29.575.000, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar, en forma inicial la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones fue suscrita por Corfo y a la fecha de cierre de los estados financieros ha pagado la totalidad de este aumento de capital, esto es M\$29.575.000, (En el año 2016 M\$501.810 – año 2017 M\$4.490.000 – año 2018 M\$24.471.536 y en enero de 2019 M\$111.654). (Ver nota 21)

Con fecha 7 de noviembre de 2018, la Vigésimo Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó el segundo aumento de capital ascendiente a M\$30.461.940, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada por Corfo en un plazo máximo de 3 años a contar del 7 de noviembre de 2018. En el periodo enero a diciembre de 2019 ha pagado M\$24.723.657, correspondientes a este aumento de capital. (Ver nota 21)

Con fecha 24 de mayo de 2019, la vigésimo cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó requerir al Directorio de la Sociedad, que ejecute todas las acciones en su ámbito de responsabilidad que permitan materializar un aumento de capital societario, con cargo a capitalización de utilidades de los accionistas, lo que deberá efectuarse en una próxima Junta Extraordinaria de Accionistas. Ello permitirá prácticamente completar los montos necesarios para la ejecución del proyecto.

Con fecha 23 de octubre de 2019, la Vigésimo Quinta Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó aumentar el capital por un monto de M\$42.686.878, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada mediante la capitalización de la cuenta Utilidades Acumuladas ascendente a M\$42.686.878, de acuerdo al balance del 31 de diciembre de 2018, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de abril de 2019.

Con fecha 01 de septiembre de 2020, ECONSSA CHILE S.A., contrata crédito comercial con el Banco de Chile, por un valor de M\$10.000.000, con el objeto de financiar, en forma final la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama.

PRINCIPALES CONTRATOS

A continuación, se presenta el avance de los principales contratos que tienen relación con el proyecto de la Planta Desaladora de Atacama al 31 de diciembre de 2020.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

6). CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM), CONTINUACIÓN

1. Contrato EPC: Diseño y Construcción Obras Marinas y Planta Desaladora de la Región de Atacama

Este contrato, adjudicado al consorcio INIMA-CVV, tiene por objetivo el diseño, suministro y construcción de las Obras Marinas y Planta Desaladora de la región de Atacama de acuerdo al siguiente resumen:

- Tipo de contrato: Modalidad EPC (Engineering, Procurement and Construction), llave en mano a suma alzada.
- Contratista: INIMA-CVV S.A.
- Monto: UF 2.160.344,05 con impuestos incluidos
- Fecha de inicio: 02 de enero de 2018.
- Plazo: 822 días corridos.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 99,8%.
- Avance financiero al 31 de diciembre de 2020: 94,7%.

2. Asesoría de inspección técnica de las obras de construcción de la planta desalinizadora Atacama.

Este contrato de inspección técnica con la empresa R&Q, firmado con fecha del 4 de junio del 2018 y con fecha de inicio de actividades el mismo día, tiene por objetivo la asesoría e inspección técnica de obras, para asistir al Administrador del Contrato en su función de contraparte en todo lo relacionado a la construcción de las obras del contrato ya indicado en el numeral anterior. Las principales características de este contrato se presentan a continuación:

- Tipo de contrato: Precio Unitario.
- Contratista: R&Q INGENIERÍA S.A.
- Monto: UF 58.871 con impuestos incluidos.
- Fecha de inicio: 24 de mayo de 2018.
- Plazo: 822 días corridos.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 98%.
- Avance financiero al 31 de diciembre de 2020: 92%.

3. Construcción Planta Elevadora e Impulsión Recinto Copa-Aducción Chañaral. (Obras Tempranas)

Este contrato, adjudicado con fecha 5 de marzo de 2018 a la empresa ICAFAL INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A., tiene por objetivo la construcción de una planta elevadora en el Recinto Estanque Copa de Caldera y una línea de impulsión para conectar con la aducción existente que

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

6). **CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM), CONTINUACIÓN**

abastece a la localidad de Chañaral. Las principales características de este contrato se presentan a continuación:

- Tipo de contrato: Suma Alzada.
- Contratista: ICAFAL INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN S.A.
- Inspección técnica de obras: ECONSSA CHILE S.A.
- Monto: UF 90.042 con impuestos incluidos.
- Fecha de inicio: 04 de julio de 2018.
- Plazo: 205 días corridos.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 100%.
- Avance Financiero al 31 de diciembre de 2020: 100%.

4. Contrato EPC de conducciones y plantas elevadoras de la Fase I del proyecto PDAM.

Para la ejecución de la Fase I de las conducciones, se ha subdividido en dos procesos de licitación: por una parte, la licitación de tuberías y por otra, la licitación de contrato EPC de conducciones y plantas elevadoras de agua potable.

4.1. Contrato Adquisición de tuberías para obras de Conducciones y Plantas Elevadoras

Este contrato adjudicado con fecha 29 de mayo del 2019 a la empresa Saint Gobain Canalización Chile S.A., tiene por objeto la provisión y entrega en obra de tuberías de Hierro Dúctil, para la ejecución de las obras de Conducciones y Plantas Elevadoras. Las principales características de este contrato se presentan a continuación:

- Tipo de contrato: Suma alzada.
- Empresa: SAINT GOBAIN CANALIZACION CHILE S.A.
- Fecha de inicio: 31 mayo del 2019.
- Monto: US\$ 5.478.816 con impuestos incluidos.
- Plazo: 130 días corridos.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 100%.
- Avance Financiero al 31 de diciembre de 2020: 100%.

4.2. Contrato EPC Conducciones y Plantas Elevadoras

Este contrato que tiene por objetivo la construcción de las obras de infraestructura de transporte de agua potable requeridas para entregar la producción de la Primera Fase de la Planta Desalinizadora en el estanque Copa de Caldera y en el estanque del Recinto Piedra Colgada. El proyecto considera la construcción de líneas de impulsión nuevas y de refuerzo hacia los puntos definidos, y además la construcción de cuatro plantas elevadoras.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

6). CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA DE AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM), CONTINUACIÓN

El Contrato fue adjudicado a ICAFAL Ingeniería y Construcción S.A. en la Sesión Ordinaria de Directorio N°580 de ECONSSA CHILE S.A., de fecha 30 de agosto de 2019, mediante acuerdo N°007/580, en un valor total equivalente a UF 840.952 (ochocientos cuarenta mil novecientas cincuenta y dos unidades de fomento) IVA incluido, y con un plazo de ejecución de 14 meses.

- Tipo de contrato:
- Empresa: ICAFAL INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES S.A.
- Fecha de inicio: 30 de octubre de 2019.
- Monto: UF. 840.952
- Plazo: 14 meses
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 93,1%.
- Avance Financiero al 31 de diciembre de 2020: 78,7%.

5. Suministro de energía

El suministro de energía eléctrica para satisfacer los requerimientos de la Planta Desaladora y de las Estaciones de Bombeo Intermedias que permitirán llevar la producción de la Planta a los centros de consumo, se encuentra adjudicado a la empresa ACCIONA ENERGÍA CHILE HOLDING S.A. por un plazo de 15 años. Dicha energía será entregada en la Subestación Caldera, de propiedad de CGE.

Las obras requeridas para materializar la entrega de este suministro eléctrico corresponden a la ampliación de la capacidad de transformación en la SS/EE Caldera, y a la construcción de las líneas de transmisión dedicadas entre la SS/EE Caldera y la Planta Desaladora (Tramo 1A) y entre la SS/EE Caldera y las Estaciones de Bombeo Intermedias (Tramo 1B).

Las principales características del contrato asociado al suministro de energía se presentan a continuación:

- Tipo de contrato: Contrato tipo PPA (Power Purchase Agreement), para suministro de energía y potencia eléctrica a precio unitario.
- Contratista: ACCIONA ENERGIA CHILE HOLDING S.A.
- Fecha firma del contrato: octubre de 2019.
- Fecha de inicio: julio 2020.
- Plazo: 15 años corridos para el suministro de energía.

A efecto de cumplir con las restricciones de plazos asociados al Proyecto, la construcción de las obras antes mencionadas y necesarias para el abastecimiento de energía se realiza mediante 3 contratos de construcción cuyas principales características se presentan a continuación:

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

6). CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM), CONTINUACIÓN

Construcción Tramo 1A

- Tipo de contrato: Modalidad precio fijo a suma alzada.
- Contratista: COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD S.A.,
- Objetivo: Líneas Eléctricas tramo Subestación Caldera – Planta Desalinizadora.
- Monto de obras: UF 34.791 más IVA.
- Fecha de inicio: 12 de agosto de 2019.
- Plazo: 100 días corridos.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 100%, incluidas las pruebas.

Construcción Tramo 1B

- Tipo de contrato: Modalidad EPC (Engineering, Procurement and Construction), llave en mano a suma alzada.
- Contratista: ACCIONA ENERGIA CHILE HOLDING S.A.,
- Objetivo: Líneas eléctricas para Estaciones de Bombeo Intermedias.
- Monto de obras: USD 2.890.500 más IVA.
- Fecha de inicio: 30 de octubre de 2019.
- Plazo: 7 meses.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 100%, incluidas las pruebas.
- Avance Financiero al 31 de diciembre de 2020: 100%.

Ampliación SS/EE Caldera

- Tipo de contrato: Modalidad EPC (Engineering, Procurement and Construction), llave en mano a suma alzada.
- Contratista: COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD S.A.,
- Objetivo: Aumento de Capacidad en Subestación Caldera.
- Monto de obras: UF 87.427 más IVA.
- Fecha de inicio: Sujeto a firma del contrato.
- Plazo: 10 meses.
- Avance físico al 31 de diciembre de 2020: 100%, obras puestas en servicio.
- Avance Financiero al 31 de diciembre de 2020: 100%.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

6). CONSTRUCCIÓN PLANTA DESALINIZADORA AGUA DE MAR DE LA REGIÓN DE ATACAMA (PDAM), CONTINUACIÓN

AVANCE DEL PROYECTO GLOBAL

Al 31 de diciembre de 2020, los pagos efectuados ascienden a un total de M\$ 97.787.638 (IVA incluido), el que corresponde a un avance financiero del 91,7% del monto total del Proyecto ajustado al 30 de julio de 2019 (M\$ 106.691.654). El avance físico del proyecto global al 31 de diciembre de 2020 es de un 97,7%.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, aún no ha culminado el proceso de tarificación del agua producida por la PDAM, razón por la cual las condiciones del traspaso de dicho activo al operador se encuentran pendientes de definición.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bancos	48.343	39.092
Inversiones financieras	23.745.083	44.019.618
Total	23.793.426	44.058.710

El efectivo y equivalente de efectivo, incluye las inversiones financieras administradas por el Banco BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., no sujetas a restricciones de disponibilidad.

El detalle de los instrumentos que componen las inversiones financieras son los siguientes:

Inversiones financieras	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bonos bancarios	7.049.326	6.897.854
Bonos Banco Central	189.571	5.186.097
Bonos Tesorería General de la República	3.977.435	3.046.599
Fondos Mutuos	14.868	4.873.626
Bonos Subordinados	376.119	487.244
Depósitos a plazo	12.137.764	23.528.198
Total	23.745.083	44.019.618

El detalle de las inversiones financieras por tipo de moneda es el siguiente:

Inversiones financieras	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pesos chilenos	12.637.516	35.282.123
Unidades de fomento	11.107.567	8.737.495
Total	23.745.083	44.019.618

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

8). OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Otros activos no financieros corrientes	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Deudores varios	124.925	5.582
Fondos por rendir	1.061	1.309
Documentos en garantías	250.240	48.360
Otros anticipos	9.928	9.826
Total	386.154	65.077

9). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Deudores por ventas	251.399	240.917
Canon anual operadores por cobrar	1.154.092	1.123.905
Remanente crédito fiscal IVA (1)	14.023.004	9.300.058
Total	15.428.495	10.664.880

El período de crédito sobre los deudores por ventas es de 30 días y no se hace ningún recargo por intereses, puesto que estas cuentas por cobrar se pagan en promedio dentro de los 20 días siguientes a la fecha de facturación. No existen situaciones de incobrabilidad que deban ser reconocidas ni repactaciones por este concepto.

(1)Corresponde en lo principal, al IVA Crédito Fiscal asociado a la construcción de la Planta Desalinizadora de Agua de Mar (PDAM), que consiste en la obtención de agua de mar y su desalinización en una planta de osmosis inversa ubicada en la comuna de Caldera.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

10). ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pagos provisionales mensuales por absorción 2011	278.066	270.752
Pagos provisionales mensuales ejercicio anterior	7.966	7.802
Pagos provisionales mensuales del ejercicio	144.987	184.698
Otros créditos	30.289	27.596
Total	461.308	490.848

11). OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

CANON ANUAL OPERADORES	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Canon anual operadores por cobrar (1)	13.105.649	13.451.508
Total	13.105.649	13.451.508

(1) ver nota 3.h.(i) y notas 9 y 17.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2020		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Obras en ejecución (1)	85.747.453	-	85.747.453
Terrenos	15.649.606	-	15.649.606
Edificios	39.159.471	(17.066.535)	22.092.936
Infraestructura sanitaria	1.246.504.616	(507.283.020)	739.221.596
Maquinarias y equipos	51.172.388	(27.881.568)	23.290.820
Otros activos fijos	3.564.740	(2.276.896)	1.287.844
Total	1.441.798.274	(554.508.019)	887.290.255

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2019		
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Obras en ejecución (1)	58.050.904	-	58.050.904
Terrenos	15.151.930	-	15.151.930
Edificios	39.206.348	(16.576.258)	22.630.090
Infraestructura sanitaria	1.169.628.186	(478.630.899)	690.997.287
Maquinarias y equipos	41.775.350	(23.153.136)	18.622.214
Otros activos fijos	3.564.740	(1.964.405)	1.600.335
Total	1.327.377.458	(520.324.698)	807.052.760

(1) La Sociedad tiene en ejecución las obras según lo siguiente:

Nombre del proyecto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta	1.998.523	1.172.954
PEAS cabecera Planta Antofagasta	1.296.664	1.074.239
Construcción planta desalinizadora de agua de mar Atacama ⁽¹⁾	82.452.266	55.803.711
Total	85.747.453	58.050.904

(1) Ver detalle en nota 6

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Se incluye en Propiedad, planta y equipo, los valores netos recibidos del Gobierno Regional sin costo para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Decreto N°479 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 1998. Estos bienes fueron contabilizados a su valor económico, tratados como ingresos diferidos en la cuenta ingresos diferidos bienes F.N.D.R., en el rubro Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes (Nota 17), siendo amortizados en el mismo período en que se deprecian. La depreciación y el correspondiente ingreso ascienden a M\$735.086, reconocidos al 31 de diciembre de 2020 y de M\$756.089 por el período 2019.

Movimientos de Propiedad, planta y equipos:

Ejercicio al 31 de diciembre de 2020:

Valores Brutos	Saldo Inicial	Adiciones	(1)Actualiza Inversión Operadores	Bajas	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obras en ejecución	58.050.904	27.696.549	-	-	85.747.453
Terrenos	15.151.930	497.676	-	-	15.649.606
Edificios	39.206.348	247.802	-	(294.679)	39.159.471
Infraestructura sanitaria	1.169.628.186	83.826.710	(816.394)	(6.133.886)	1.246.504.616
Maquinarias y equipos	41.775.350	10.597.604	(251.755)	(948.811)	51.172.388
Otros activos fijos	3.564.740	-	-	-	3.564.740
Totales	1.327.377.458	122.866.341	(1.068.149)	(7.377.376)	1.441.798.274

Depreciación Acumulada	31-12-2020						
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	(1)Actualiza Inversión Operadores M\$	Bajas M\$	Depreciación bienes FNDR M\$	Depreciación ejercicio M\$	Saldo Final M\$
Edificios	16.576.258	11.865	-	(260.464)	20.756	718.120	17.066.535
Infraestructura sanitaria	478.630.899	4.887.133	230.694	(6.108.049)	714.330	28.928.013	507.283.020
Maquinarias y equipos	23.153.136	1.879.260	(151.638)	(946.451)	-	3.947.261	27.881.568
Otros activos fijos	1.964.405	-	-	-	-	312.491	2.276.896
Totales	520.324.698	6.778.258	79.056	(7.314.964)	735.086	33.905.885	554.508.019

(1) Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el período enero a diciembre de 2020, Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A., transfirieron bienes a ECONSSA

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

CHILE S.A., por un total de M\$2.545.293 de los cuales ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, bienes por un total de M\$2.557.550 debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, esta transacción significó una disminución en el rubro Propiedad, planta y equipo ascendente a M\$12.257.

Las adiciones netas de depreciación al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Inversiones por Operador M\$	Total Neto M\$
Obras en ejecución efectuadas por ECONSSA CHILE S.A.	-	28.205.159
Adiciones por transferencia Nuevosur (1)	-	(12.257)
Adiciones por inversiones año 2018 efectuada por los operadores:	-	87.895.181
Aguas Antofagasta S.A.	19.790.230	-
Aguas del Altiplano S.A.	10.676.858	-
Aguas Chañar S.A.	3.262.319	-
Aguas del Valle S.A.	12.502.004	-
Aguas Araucanía S.A.	14.915.286	-
Nuevo Sur S.A.	21.012.967	-
Aguas Magallanes S.A.	1.978.128	-
Aguas Patagonia de Aysén S.A.	1.320.268	-
Tratacal S.A.	2.437.121	-
Totales	87.895.181	116.088.083

Movimientos de Propiedad, planta y equipos, ejercicio al 31 de diciembre de 2019:

Valores Brutos	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	(1)Actualiza Inversión Operadores M\$	Bajas M\$	Saldo final M\$
Obras en ejecución	26.164.370	31.886.534	-	-	58.050.904
Terrenos	15.141.929	10.001	-	-	15.151.930
Edificios	38.962.693	399.159	-	(155.504)	39.206.348
Infraestructura sanitaria	1.121.199.478	59.375.128	1.984.241	(12.930.661)	1.169.628.186
Maquinarias y equipos	40.049.335	3.130.836	22.971	(1.427.792)	41.775.350
Otros activos fijos	3.562.332	2.408	-	-	3.564.740
Totales	1.245.080.137	94.804.066	2.007.212	(14.513.957)	1.327.377.458

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

12). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Depreciación Acumulada	31-12-2019						
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	(1)Actualiza Inversión Operadores M\$	Bajas M\$	Depreciación bienes FNDR M\$	Depreciación ejercicio M\$	Saldo final M\$
Edificios	15.857.216	68.872	-	(100.132)	20.756	729.546	16.576.258
Infraestructura sanitaria	455.147.153	2.213.856	3.357.044	(9.639.203)	735.333	26.816.716	478.630.899
Maquinarias y equipos	21.043.053	225.416	36.451	(1.309.863)	-	3.158.079	23.153.136
Otros activos fijos	1.652.025	-	(658)	-	-	313.038	1.964.405
Totales	493.699.447	2.508.144	3.392.837	(11.049.198)	756.089	31.017.379	520.324.698

(1) Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el período enero a diciembre de 2019, Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A., transfirieron bienes a ECONSSA CHILE S.A., por un total de M\$1.849.299 de los cuales ya se encontraban considerados dentro de Propiedad, planta y equipo de la Sociedad, bienes por un total de M\$2.096.578 debido al reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores, de acuerdo al criterio descrito, en la Nota 3.b.2). Por lo tanto, esta transacción significó una disminución en el rubro Propiedad, planta y equipo ascendente a M\$247.279.

Las adiciones netas de depreciación al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Inversiones por Operador M\$	Total Neto M\$
Obras en ejecución efectuadas por ECONSSA CHILE S.A.	-	31.906.602
Adiciones por transferencia Nuevosur (1)	-	(247.279)
Adiciones por inversiones año 2018 efectuada por los operadores:	-	60.636.599
Aguas Antofagasta S.A.	6.936.575	-
Aguas del Altiplano S.A.	15.741.934	-
Aguas Chañar S.A.	3.542.664	-
Aguas del Valle S.A.	12.049.372	-
Aguas Araucanía S.A.	12.735.841	-
Nuevo Sur S.A.	7.209.492	-
Aguas Magallanes S.A.	1.919.744	-
Tratacal S.A.	500.977	-
Totales	60.636.599	92.295.922

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

13). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

Composición:

Activos Intangibles	31-12-2020		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	23.818.887	-	23.818.887
Servidumbres de paso	1.137.595	-	1.137.595
Otros derechos	4.480	(4.258)	222
Software	296.516	(296.516)	-
Totales	25.257.478	(300.774)	24.956.704

Composición:

Activos Intangibles	31-12-2019		
	Activo Intangible Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Derechos de agua	23.818.887	-	23.818.887
Servidumbres de paso	1.133.230	-	1.133.230
Otros derechos	4.480	(4.248)	232
Software	296.516	(293.802)	2.714
Totales	25.253.113	(298.050)	24.955.063

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

13). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

A continuación, se presentan los movimientos de los intangibles.

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2020:

Valores Brutos	31-12-2020				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	(1) Actualiza Inversión Operadores M\$	Bajas M\$	Saldo Final M\$
Derechos de agua	23.818.887	-	-	-	23.818.887
Servidumbre de paso	1.133.230	8.611	(4.246)	-	1.137.595
Otros derechos	4.480	-	-	-	4.480
Software	296.516	-	-	-	296.516
Totales	25.253.113	8.611	(4.246)	-	25.257.478

Amortización Acumulada	31-12-2020			
	Saldo Inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	293.802	-	2.714	296.516
Otros Derechos	4.248	-	10	4.258
Total	298.050	-	2.724	300.774

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2019:

Valores Brutos	31-12-2019				
	Saldo Inicial M\$	Adiciones M\$	(1) Actualiza Inversión Operadores M\$	Bajas M\$	Saldo Final M\$
Derechos de agua	24.005.401	8.963	4.523	(200.000)	23.818.887
Servidumbre de paso	1.157.253	-	(9.023)	(15.000)	1.133.230
Otros derechos	4.480	-	-	-	4.480
Software	295.276	1.240	-	-	296.516
Totales	25.462.410	10.203	(4.500)	(215.000)	25.253.113

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

13). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

Amortización Acumulada	31-12-2019			
	Saldo Inicial M\$	Transferencia según CTDECS M\$	Amortización M\$	Saldo Final M\$
Software	286.775	(2.600)	9.627	293.802
Otros Derechos	4.240	-	8	4.248
Total	291.015	(2.600)	9.635	298.050

Deterioro del valor de activos intangibles distintos de la plusvalía.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre del Estado de Situación Financiera, si existe indicio de deterioro del valor registrado de los activos intangibles. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

En el caso de los intangibles de vida útil indefinida, no sujetos a amortización sistemática, las pruebas de deterioro son realizadas con una periodicidad mínima anual o cuando haya indicios de que el activo ha sufrido una pérdida de valor.

14). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	31-12-2020		31-12-2019	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Ingresos diferidos CTDECS	39.658.309	-	43.084.952	-
Ingresos diferidos inv. Operadores	70.154.723	-	62.448.002	-
INR por pagar	61.516.852	-	51.520.027	-
Litigios	301.232	-	280.342	-
Vacaciones	29.586	-	19.762	-
Pérdidas tributarias ⁽¹⁾	10.633.110	-	7.314.769	-
Activo fijo financiero – tributario	8.774	104.727.136	-	91.290.611
Ingresos diferidos Canon	-	870.951	-	673.639
Totales	182.302.586	105.598.087	164.667.854	91.964.250
Total Neto	76.704.499	-	72.703.604	-

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

14). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

- (1) La Administración estima que al término de los actuales CTDECS (13 años promedio) ya sea mediante una nueva licitación u otro mecanismo que la Sociedad determine, dispondrá de suficientes ganancias fiscales para reversar las actuales pérdidas tributarias. Dichas ganancias fiscales están sustentadas en la actual valoración de las concesiones.

La Sociedad no ha reconocido activos diferidos por la diferencia existente entre las bases financieras y tributarias de los derechos de agua y servidumbres de paso considerando que, bajo la naturaleza actual de las operaciones de la Sociedad, se estima como remota la posibilidad que dichas diferencias puedan ser deducidas para efectos impositivos a futuro.

15). CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores comerciales y otras cuentas por pagar son los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores bienes y servicios	1.012.964	78.131
Dividendos por pagar	25.846	36.943
Otros proveedores	63.365	275.106
Total	1.102.175	390.180

16). OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

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

Provisiones	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisiones por litigios	1.204.928	1.121.368
Totales	1.204.928	1.121.368

Ver detalle de litigios en nota 29.b)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

16). OTRAS PROVISIONES CORRIENTES, CONTINUACIÓN

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2020

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 01-01-2020	1.121.368
Constituidas	83.560
Utilizadas	-
Saldo 31-12-2020	1.204.928

17). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

CORRIENTE

Otros pasivos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	16.265.591	15.619.411
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	28.773.492	22.639.018
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	735.086	756.089
Canon anual operadores diferido	1.104.920	1.076.780
Otros ingresos percibidos	38.898	34.734
Total Porción Corriente	46.917.987	40.126.032

NO CORRIENTE

Otros pasivos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	142.367.646	156.720.396
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	251.845.402	227.152.991
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	18.648.971	19.473.311
Canon anual operadores diferidos	9.671.018	10.804.078
Total Porción No Corriente	422.533.037	414.150.776
Total Otros Pasivos No Financieros	469.451.024	454.276.808

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

17). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

- 1) Los ingresos diferidos suscripción CTDECS, corresponden al dinero recibido por parte de los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias. Este concepto también incluye los ingresos diferidos correspondientes a las transferencias de bienes efectuadas por Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia Aysén S.A.
- 2) Los ingresos diferidos bienes inversión de los operadores, corresponden a las inversiones en instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por ECONSSA CHILE S.A. de acuerdo a IFRS, como una adición en las instalaciones sanitarias de ECONSSA CHILE S.A. , y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y que serán traspasadas en propiedad a ECONSSA CHILE S.A. al final de los contratos con cada uno de los operadores.
- 3) Los ingresos diferidos bienes Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de ECONSSA CHILE S.A. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$735.086 (M\$756.089 al 31 de diciembre de 2019), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos por naturaleza (Nota 23) y otros gastos por naturaleza (Nota 26) del Estado de Resultado por Naturaleza.

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

CORRIENTE

Otros pasivos financieros	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Préstamo bancario	47.583	-
Total Porción Corriente	47.583	-

NO CORRIENTE

Otros pasivos financieros	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Préstamo bancario	10.000.000	-
Inversiones no remuneradas	246.067.408	206.080.108
Total Porción Corriente	256.067.408	206.080.108

INVERSIONES NO REMUNERADAS

En la cláusula quincuagésimo tercera de los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, se acordó un pago a los operadores, al término de cada contrato, por aquella parte de las inversiones en obras e instalaciones que no fueron remuneradas mediante el

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

cobro de tarifas contempladas en la normativa tarifaria sanitaria (INR), para lo cual los operadores se obligan a actualizar anualmente el registro de inversiones en obras e instalaciones, en los términos y con las especificaciones que se consignan en un formulario especialmente diseñado para tal efecto y que se adjuntó al contrato como Anexo 24 y cuyas partidas podrían ser objetadas u observadas por ECONSSA CHILE S.A., en los términos y por las causales que el contrato consigna.

En efecto, ECONSSA CHILE S.A., ha solicitado exclusiones de inversiones en obras e instalaciones ejecutadas por los operadores en diferentes ejercicios comerciales, las cuales han sido objetadas por los operadores, razón por la cual, ECONSSA CHILE S.A. ha iniciado procedimientos de arbitraje para resolver estas diferencias y poder, finalmente, determinar las inversiones que servirán de base para el cálculo de las INR. Los procesos arbitrales se han desarrollado de la siguiente forma, para cada uno de los operadores:

18.1. Inversiones al año 2010 (inclusive), primer proceso arbitral.

El año 2012, ECONSSA CHILE S.A. activó el proceso de arbitraje establecido en los contratos, con el objeto de resolver las solicitudes de exclusiones, las que fueron resueltas según lo que se detalla a continuación:

Aguas del Altiplano S.A. y ECONSSA CHILE S.A., mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas del Altiplano, durante los ejercicios 2007, 2008 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por ECONSSA CHILE S.A. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 4 de marzo de 2013.

Aguas Antofagasta S.A. y ECONSSA CHILE S.A., mediante escritura pública de fecha 22 de junio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas Antofagasta, durante los ejercicios 2006, 2007, 2008, 2009 y 2010, que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por ECONSSA CHILE S.A. Estas diferencias fueron resueltas parcialmente durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 31 de enero de 2013.

Respecto a las diferencias que no fueron resueltas mediante esta transacción parcial, que dicen relación con Negocios No Regulados, terrenos y otras obras, se inició el proceso arbitral contemplado en la cláusula sexagésimo-séptima del Contrato de Transferencia, para lo cual se designó como juez árbitro a don Alfredo Alcaino de Esteve.

Estas inversiones ascienden a UF23.059. Con fecha 12 de septiembre de 2013, se tuvo por aprobado el avenimiento que acordaron las partes, poniendo fin al proceso arbitral, lo que significó excluir del Registro de Inversiones del operador la cifra demandada.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

18.1. Inversiones al año 2010 (inclusive), primer proceso arbitral. Continuación

Tratacal S.A. No fue necesario recurrir al mecanismo de arbitraje porque, con este operador, se llegó a acuerdo en esta materia.

Nueva Atacama S.A. y ECONSSA CHILE S.A., mediante escritura pública de fecha 02 de enero de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas Chañar, durante los ejercicios, 2007, 2008, 2009 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por ECONSSA CHILE S.A. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 31 de diciembre de 2012.

Aguas del Valle S.A. y ECONSSA CHILE S.A., mediante escritura pública de fecha 22 de agosto de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas del Valle, durante los ejercicios 2007, 2008, 2009 y 2010, que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por ECONSSA CHILE S.A. Estas diferencias fueron resueltas en forma parcial durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones acordadas entre las partes, con fecha 7 de febrero de 2013.

Respecto a las diferencias que no fueron resueltas mediante esta transacción parcial, que dicen relación con derechos de aprovechamiento de aguas, terrenos y servidumbres, se mantiene el arbitraje contemplado en la cláusula sexagésimo-séptima del Contrato de Transferencia, para lo cual se designó como juez árbitro a don Andrés Cuneo Macchiavello. Estas inversiones ascienden a UF80.457. Con fecha 29 de noviembre 2013, se dicta fallo desfavorable a ECONSSA CHILE S.A., por lo que con fecha 30 de diciembre del mismo año se interpuso recurso de casación en la forma, el cual fue concedido y se elevan autos a la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago, para su conocimiento y resolución. La sentencia dictada en autos reconoció excluir sólo la suma de UF4.385 de las UF80.457 demandadas. Con fecha 4 de mayo de 2015, la Excelentísima. Corte Suprema declaró inadmisibles recursos de casación en la forma y fondo, resolviéndose, en definitiva, que el equivalente a UF76.072, deben ser considerados en el registro para el cálculo de las inversiones no remuneradas, al término del contrato de transferencia.

Aguas Araucanía S.A. y ECONSSA CHILE S.A., mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por Aguas Araucanía, durante los ejercicios 2006, 2007, 2008 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por ECONSSA CHILE S.A. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 4 de marzo de 2013.

Aguas Magallanes S.A. y ECONSSA CHILE S.A., mediante escritura pública de fecha 10 de julio de 2012, dejaron constancia de ciertas diferencias referidas a inversiones y obras ejecutadas por

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

18.1. Inversiones al año 2010 (inclusive), primer proceso arbitral. Continuación

Aguas Magallanes, durante los ejercicios 2006, 2007, 2009 y 2010 y que fueron excluidas del Registro de Inversiones del Operador (RIO) por ECONSSA CHILE S.A. Estas diferencias fueron resueltas durante el proceso de solicitud de exclusiones establecido en los contratos y transacciones arbitrales acordadas entre las partes, con fecha 4 de marzo de 2013.

Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. Respecto de los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias de Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. no existe la facultad de ECONSSA CHILE S.A. para solicitar exclusiones a los registros contenidos en los informes de inversiones auditadas, debido a que para el cálculo de las INR se contempló un algoritmo que considera y corrige eventuales distorsiones de precios, incorporando los valores de tarifas que se actualizan en cada proceso tarifario (cada 5 años). Por lo tanto, el cálculo de las INR para estos dos casos, se realizó en base a un criterio conservador, utilizando las variables técnicas y económicas del proceso tarifario que se encuentra vigente.

Por otra parte, entre Nuevo Sur S.A. y ECONSSA CHILE S.A., existían diferentes interpretaciones respecto del algoritmo de cálculo contemplado para las inversiones en redes de distribución de agua potable, redes de recolección de aguas servidas, reposición de arranques y uniones domiciliarias, para lo cual se recurrió al proceso de arbitraje estipulado en el contrato, para resolver esas diferencias.

Durante el proceso arbitral se acordó una transacción en la cual se establece la correcta aplicación del algoritmo de cálculo para dichas inversiones, presentándose los respectivos desistimientos de la demanda y demanda reconvenzional presentadas por las partes, ante el Juez Árbitro, quien tuvo por desistidas a las partes con fecha 19 de enero de 2017.

Finalmente, como resultado del proceso arbitral, se obtuvo los montos consolidados anuales de inversiones realizadas por los operadores, hasta el año 2010 (inclusive), que se detallan en la **tabla 18.1.a** (se incluye las inversiones de los operadores no afectos al mecanismo de solicitud de exclusiones y Tratacal S.A.).

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

18.1. Inversiones al año 2010 (inclusive), primer proceso arbitral. Continuación

Tabla 18. 1.a. Inversiones de los operadores, hasta el año 2010 (inclusive).

Año de puesta en operación de las inversiones	Inversión 31-12-2020 UF	Inversión 31-12-2019 UF
2002	276.218	276.218
2003	221.648	221.648
2004	658.310	658.310
2005	901.869	901.869
2006	3.548.521	3.548.521
2007	3.130.123	3.130.123
2008	1.005.482	1.005.482
2009	1.442.710	1.442.710
2010	1.414.825	1.414.825
Total	12.599.706	12.599.706

Complementariamente, con el propósito de mejorar la calidad de la información que sirve como base para el proceso de solicitud y resolución de exclusiones y, de este modo, facilitar y simplificar dicho proceso, dejando un documento donde se especifique las inversiones finalmente aceptadas para cada período, los operadores Aguas del Altiplano S.A., Aguas Antofagasta S.A., Aguas Chañar S.A., Aguas Araucanía S.A., Aguas Magallanes S.A. y TRATACAL S.A., firmaron el protocolo denominado RIO (Registro de Inversiones del Operador). No ha firmado este protocolo el operador Aguas del Valle S.A. Por no estar incluido el mecanismo de solicitud de exclusiones en sus contratos, tampoco firmaron el RIO los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A.

18.2. Inversiones años 2011 a 2019.

Para el período comprendido entre los años 2011 a 2019, las inversiones puestas en operación por los operadores son las que se muestran en la **tabla 18. 2.a.**

- Se incluye todos los operadores, con y sin mecanismo de exclusiones.
- Se eliminó aquellos registros de inversión en que existe acuerdo con el operador, respecto de su exclusión.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

18.2. Inversiones años 2011 a 2019. Continuación

- Aquellos registros de inversión en que no existe acuerdo con los operadores, respecto de la solicitud de exclusiones realizada por ECONSSA CHILE S.A., se registran utilizando los valores entregados por el operador.

Tabla 18. 2.a. Inversiones de los operadores, años 2011 a 2019.

Año de puesta en operación de la inversión	Inversión 31-12-2020 UF	Inversión 31-12-2019 UF
2011	1.156.712	1.156.712
2012	2.122.947	2.122.947
2013	1.864.840	1.864.841
2014	1.131.009	1.132.308
2015	1.842.955	1.866.305
2016	3.359.603	3.374.247
2017	2.801.231	2.802.758
2018	2.285.194	2.285.194
2019	3.345.302	-
Total	19.909.793	16.605.312

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

18.2. Inversiones años 2011 a 2019. Continuación

La situación del proceso de solicitud de exclusiones, para cada operador, durante este período, es la siguiente:

Tabla 18.2.b. Estado del proceso de solicitud de exclusiones, años 2011 a 2019.

Operador	Estado de inversiones
Aguas del Altiplano S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Resueltas las solicitudes de exclusión de los años 2015 y 2016. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2017, 2018 y 2019.
Aguas Antofagasta S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión del año 2018 y 2019.
Tratacal S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Resueltas las solicitudes de exclusión de los años 2015, 2016 y 2017. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión del año 2018 y 2019.
Nueva Atacama S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2016, 2017, 2018 y 2019.
Aguas del Valle S.A.	Existe acuerdo respecto de las inversiones de los años 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2017, 2018 y 2019. A la fecha, este operador no ha firmado el convenio RIO.
Aguas Araucanía S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Resueltas las solicitudes de exclusión años 2015 y 2016. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2017 y 2018.
Aguas Magallanes S.A.	Protocolos de acuerdo firmados para las inversiones de los años 2011, 2012, 2013 y 2014. Resueltas las solicitudes de exclusión de los años 2015 y 2016. Pendiente de resolver las solicitudes de exclusión de los años 2017, 2018 y 2019.
Nuevosur S.A.	No contempla el mecanismo de exclusiones.
Aguas Patagonia de Aysén S.A.	No contempla el mecanismo de exclusiones.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

INVERSIONES NO REMUNERADAS, CONTINUACIÓN

18.2. Inversiones años 2011 a 2019. Continuación

Con el objeto de dirimir las diferencias existentes en materia de solicitud de exclusiones, con los operadores Aguas del Altiplano S.A. y Aguas del Valle S.A., ECONSSA CHILE S.A., ha activado, nuevamente, el proceso arbitral. Para estos efectos, con fecha 23 de junio de 2017, ambos operadores, suscribieron las respectivas actas de compromiso arbitral, incluyendo una cláusula que interrumpe cualquier plazo de prescripción, con el propósito de extender la fase de negociación amistosa.

18.3. Inversión total, estimación de la INR y criterios para su contabilización

Por lo tanto, sobre la base de los datos anteriores, al 31 de diciembre de 2020, los valores de las inversiones (tablas 18.1.a y 18.2.a), totalizan UF 32.509.499 (Al 31 de diciembre de 2019 UF.29.205.018).

Sobre el monto anterior, se ha estimado que el valor de las INR por pagar al término de la vigencia de los contratos, asciende a la suma de UF.13.759.196. Este monto, reducido a pesos, con fecha 31/12/2020, asciende a M\$399.984.368 (M\$347.879.850 a diciembre de 2019), cuyo valor presente, representa un monto de M\$246.067.407 (M\$206.080.108 a diciembre de 2019), descontado a una tasa de 3,83%. Esta operación genera al 31 de diciembre de 2020, un costo financiero por M\$9.076.742 (M\$7.601.722 a diciembre de 2019) en el período, el cual se presenta en el rubro Costos Financieros del estado de resultados.

Para efectos del cálculo anterior, se consideró los siguientes criterios:

- Todos aquellos registros de inversión en que no existe acuerdo con los operadores, respecto de la solicitud de exclusiones realizada por ECONSSA CHILE S.A., se contabilizan utilizando los valores entregados por el operador. Lo anterior, por tratarse de un criterio conservador.
- En el caso específico de Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A., el cálculo de la INR es una estimación, realizada con los valores de la negociación de tarifas vigente. El contrato establece que el monto definitivo a pagar, se determinará utilizando los valores contenidos en la negociación de tarifas vigente al momento del término del CTDECS.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

18). OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Otros pasivos financieros, correspondientes a préstamos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Rut	Nombre	País	Rut	Nombre	País	Moneda	Tasa de interés nominal	Corriente			No corriente			
								Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total no Corriente
								Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	31-12-2020 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	31-12-2020 M\$
96.579.410-7	ECONSSA S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	TAB (180) + 1,05% anual	-	47.583	47.583	10.000.000	-	-	10.000.000

Los intereses del crédito comercial con Banco de Chile son capitalizados en obras en ejecución. El objeto del crédito es financiar en forma final la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama (ver nota 12).

Conciliación de los pasivos financieros derivados de las actividades de financiamiento:

Concepto	Saldo 31-12-2019	Flujo de efectivo de financiamiento		Cambios que no afectan al flujo de efectivo de financiamiento		Saldo 31-12-2020
		Provenientes	Utilizados	Diferencia de cambio	Otros	
Préstamos que devengan intereses	-	10.000.000	-	-	47.583	10.047.583
Total	-	10.000.000	-	-	47.583	10.047.583

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

19). CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social de ECONSSA CHILE S.A. asciende a la suma de M\$311.006.971, compuesto por 22.970.543.021 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

Las políticas de administración del capital de la Sociedad, tiene por objeto:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones.
- Mantener una estructura de capital adecuada de acuerdo a la naturaleza del negocio y de la industria.
- Maximizar el valor de la Sociedad.

Aumentos de capital

Capital	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	311.006.971	243.484.783
Aumentos de capital:		
Financiamiento construcción planta desalinizadora de Atacama	-	67.522.188
Saldo final	311.006.971	311.006.971

Con fecha 27 de abril de 2016, la Vigésimo Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó el primer aumento de capital ascendiente a M\$ 29.575.000, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar, en forma inicial la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones fue suscrita por Corfo y a la fecha de cierre de los estados financieros ha pagado la totalidad de este aumento de capital, esto es M\$29.575.000, (En el año 2016 M\$ 501.810 – año 2017 M\$ 4.490.000 – año 2018 M\$ 24.471.536 y en enero de 2019 M\$ 111.654).

Con fecha 7 de noviembre de 2018, la Vigésimo Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó el segundo aumento de capital ascendiente a M\$30.461.940, mediante la emisión de 2.040.971.003 acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada por Corfo en un plazo máximo de 3 años a contar del 7 de noviembre de 2018.

En el periodo enero a diciembre de 2019 Corfo ha pagado M\$24.723.657, equivalentes a 1.656.502.082 acciones.

Al 31 de diciembre de 2020, las acciones suscritas y no pagadas ascienden a 384.468.921, equivalentes a M\$5.738.283, correspondientes a este aumento de capital.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

19). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Aumentos de capital, continuación

Con fecha 23 de octubre de 2019, la Vigésimo Quinta Junta Extraordinaria de Accionistas de ECONSSA CHILE S.A., acordó aumentar el capital por un monto de M\$42.686.878, mediante la emisión de acciones de pago, sin valor nominal, con el objeto de financiar la construcción de la Planta Desalinizadora de Atacama. Esta emisión de acciones será suscrita y pagada mediante la capitalización de la cuenta Utilidades Acumuladas ascendente a M\$42.686.878, de acuerdo al balance del 31 de diciembre de 2018, aprobado por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 16 de abril de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha realizado aumentos de capital.

Detalle de los aumentos de capital año 2019:

01-01-2019 31-12-2019	Aumento de Capital M\$
02-01-2019	2.831.604
22-02-2019	5.147.975
26-03-2019	542.343
30-04-2019	800.000
29-05-2019	500.000
26-06-2019	4.238.196
25-07-2019	2.501.582
27-08-2019	5.764.044
23-10-2019	42.686.878
25-10-2019	2.509.563
05-12-2019	3
Total	67.522.188

Política de dividendos

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 22 de abril de 2020, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad. Asimismo, atendiendo las necesidades financieras de la Sociedad, en especial con el financiamiento y compromisos contractuales del proyecto de la Planta Desalinizadora de Atacama, la mencionada Junta aprobó no distribuir las utilidades de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

19). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Otras Reservas

Otras reservas	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Otras reservas	316.375	316.375
Corrección monetaria de capital 2010 (1)	(5.206.286)	(5.206.286)
Participación en filial (2)	(88.132)	(88.132)
Totales	(4.978.043)	(4.978.043)

(1) Dentro de otras reservas se incluye la corrección monetaria del capital pagado generado en el ejercicio 2010, la cual, en virtud de lo señalado en el Oficio Circular N°456 del 20 de junio del 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, se registró con cargo a Reservas Patrimoniales.

(2) Ajuste corresponde a diferencia entre el valor contable de adquisición reconocido por ECONSSA CHILE S.A. M\$ 563.694, menos el dividendo percibido (M\$4.664) y el porcentaje de participación en el patrimonio neto de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas a la fecha de toma de control M\$ 470.898

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	5.297.718	42.686.878
Resultado del ejercicio	2.672.936	5.297.718
Capitalización utilidades acumuladas	-	(42.686.878)
Totales	7.970.654	5.297.718

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

20). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingresos facturación agua potable	47.455	100.561
Ingresos tratamiento aguas servidas	2.320.464	2.185.697
Amortización ingreso diferido contrato concesión	45.039.084	39.690.077
Ingresos canon contrato de concesión	1.115.604	1.076.780
Total	48.522.607	43.053.115

21). OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

Los ingresos correspondientes a este rubro, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son:

Otros Ingresos por naturaleza	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Venta de bienes prescindibles	124.848	921.100
Arriendos percibidos	216.102	154.586
Ingresos por Fondos Nacionales de Desarrollo Regional	735.086	756.089
Otros ingresos varios	3.235	120.079
Total	1.079.271	1.951.854

22). GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Depreciación y amortización	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Depreciación	33.905.887	31.017.379
Amortización	5.363	9.635
Total	33.911.250	31.027.014

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

23). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Gastos por beneficios a los empleados	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Sueldos	759.501	814.899
Gratificación	28.292	27.396
Dietas Directorio	82.719	87.748
Vacaciones	66.510	59.220
Indemnización años servicios	-	29.085
Aportes empleadores	43.252	46.984
Total	980.274	1.065.332

24). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Otros gastos por naturaleza	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Costo venta de agua	37.488	79.443
Disposición aguas servidas	832.519	590.408
Patente comercial	402.586	197.035
Gastos judiciales	111.506	478.394
Asesorías profesionales	191.906	320.033
Gasto ventas inmuebles	1.081	-
Costo por baja de activo fijo	62.412	1.109.718
Depreciación bienes Fondo Nacional Desarrollo Regional	735.086	756.089
Servicios de informática	90.214	92.207
Contribuciones bienes raíces	122.491	96.676
Arriendos de inmuebles	23.827	24.018
Gastos bancarios	33.456	54.705
Gastos pasajes, alimentación	32.754	53.422
Otros gastos	322.494	103.574
Total	2.999.820	3.955.722

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

25). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son:

Ingresos Financieros	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Intereses sobre inversiones	362.563	3.785.704
Intereses Canon Operadores	446.932	460.644
Total	809.495	4.246.348

26). COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son:

Costos Financieros	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Costos financieros INR por pagar (1)	9.076.742	7.601.722
Total	9.076.742	7.601.722

(1) Ver nota 18.3

27). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Resultados por unidades de reajuste	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Inversiones financieras	766.783	1.368.160
Inversiones financieras canon operadores	-	371.018
Inversión no Remunerada por pagar	(6.198.943)	(5.217.167)
Otras actualizaciones	670.773	170.784
Total	(4.761.387)	(3.307.205)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

28). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Impuestos a las ganancias	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Ingreso por impuestos corrientes	-	-
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total		
Ingreso por impuestos diferidos a las ganancias	4.000.894	3.016.483
Otros gastos (ingresos) por impuesto diferido	-	-
Ingreso por impuestos diferidos, neto, total	4.000.894	3.016.483
Ingreso por impuesto a las ganancias	4.000.894	3.016.483

El cargo del ejercicio se puede reconciliar con la utilidad contable de la siguiente forma:

Conciliación de la tasa efectiva	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ganancia antes de Impuesto a la Ganancia	(1.318.100)	2.294.322
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	329.525	(573.581)
Impuesto contabilizado	4.000.894	3.016.483
Diferencia por explicar	3.671.369	3.590.064
Diferencias permanentes:		
C. Monetaria capital propio tributario	(14.653.959)	(14.816.716)
Otras diferencias	(31.517)	456.462
Base imponible diferencia	(14.685.476)	(14.360.254)
Diferencia explicada	3.671.369	3.590.064
Gasto por Impuesto a las Ganancias	4.000.894	3.016.483

Conciliación de tasa impositiva legal con tasa impositiva efectiva	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Tasa impositiva legal	25%	25%
Otras diferencias	279%	(156%)
Tasa Impositiva Efectiva	304%	(131%)

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS

a). Garantías entregadas

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha entregado las siguientes garantías:

Superintendencia de Servicios Sanitarios:

Boleta de garantía Nro. 420351 por UF 500 - BCI

Para garantizar la seriedad de la presentación por la ampliación del área de "Concesión sector La Chimba Alto-Antofagasta. Etapa Disposición final A.S."

Vencimiento: 08 de marzo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 534968 por UF 100 - BCI

Para garantizar fiel cumplimiento plan desarrollo obras Etapa de Disposición de A.S. Ato Sectores "El Salto", "Parque Inglés", "Valle del Mar" y "Huáscar Sur" otorgada por DS/MOP N°44 del 18.03.20

Vencimiento: 31 de mayo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 534970 por UF 100 - BCI

Para garantizar fiel cumplimiento condiciones prestación de servicio Etapa de Disposición de A.S. Ato Sectores "El Salto", "Parque Inglés", "Valle del Mar" y "Huáscar Sur"

Vencimiento: 31 de mayo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 14183 por UF 100 - Mapfre

Fiel, completo y oportuno cumplimiento en condiciones de Prestación de Servicios Etapa de Disposición Concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de mayo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 14184 por UF 317 - Mapfre

Fiel, completo y oportuno cumplimiento Plan de desarrollo de Obras de disposición Concesión Coloso.

Vencimiento: 15 de mayo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 14185 por UF 3.354 - Mapfre

Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Vencimiento: 11 de mayo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 14186 por UF 15.000 - Mapfre

Para Garantizar el cumplimiento del Plan de Desarrollo, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Vencimiento: 11 de mayo de 2021.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

a). Garantías entregadas, continuación

Director del Territorio Marítimo y de Marina Mercante:

Boleta de garantía Nro. 533126 por UF 1.337,50 – Banco BCI

Para garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno del valor de renta equivalente a dos años de la concesión marítima de Antofagasta.

Vencimiento: 31 de mayo de 2021.

Director Regional de Vialidad Atacama

Boleta de garantía Nro. 527567 por UF 1.500 – Banco BCI

Para garantizar la correcta ejecución de las obras: "Proyecto Paralelismo Atravesos ruta 5 norte km 827.330 al 841.300"

Vencimiento: 31 de marzo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 527568 por UF 700 – Banco BCI

Para garantizar la correcta aplicación de la señalización: "Proyecto Paralelismo Atravesos ruta 5 norte km 827.330 al 841.300".

Vencimiento: 31 de marzo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 527569 por UF 700 – Banco BCI

Para garantizar el fiel cumplimiento de las ordenes impartidas por la inspección fiscal: "Proyecto Paralelismo Atravesos ruta 5 norte km 827.330 al 841.300".

Vencimiento: 31 de marzo de 2021.

Boleta de garantía Nro. 527570 por UF 500 – Banco BCI

Para garantizar daños a terceros: "Proyecto Paralelismo Atravesos ruta 5 norte km 827.330 al 841.300".

Vencimiento: 31 de marzo de 2021.

b). Juicios u otras acciones legales

La Sociedad mantiene diversos juicios en calidad de demandada y como demandante, con personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio y que, dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra una provisión de M\$1.204.928 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales, continuación

TRIBUNAL: 13° Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 5334 - 2013

MATERIA: Indemnización de perjuicios por accidente del trabajo, caratulada Pacheco con Codelco y otros.

Monto involucrado: \$50.000.000

Probabilidad: Probable

TRIBUNAL: 1er. Tribunal Tributario y Aduanero

ROL N°: GR-15-00016-2015

MATERIA: Reclamo por parte de ECONSSA CHILE S.A contra Liquidación N°60 del Servicio de Impuestos Internos, de fecha 27-11-2014

Monto involucrado: \$531.416.697

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 4° Juzgado Civil de Antofagasta

ROL N°: C-1797-2017

MATERIA: Demanda indemnización de perjuicios, caratula Guerra con ECONSSA CHILE S.A y otros.

Monto involucrado: \$500.000.000.

Probabilidad: Probable

TRIBUNAL: 1° Juzgado Civil de Antofagasta

ROL N°: C-2751-2017

MATERIA: Reclamo judicial multa, ECONSSA CHILE S.A con Fisco de Chile (Seremi Salud Antofagasta)

Monto involucrado: 400 UTM.

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 3er Juzgado Civil de Antofagasta

ROL N°: 336-2018

MATERIA: Reclamo judicial multa, ECONSSA CHILE S.A con Fisco de Chile (Seremi Salud Antofagasta)

Monto involucrado: 700 UTM.

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 1er Juzgado Civil de Calama

ROL N°: 224-2017

MATERIA: Demanda Precario para solicitar el desalojo de la propiedad ubicada al lado de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Calama. ECONSSA CHILE S.A con Aguirre y otro.

Monto involucrado: Indeterminado

Probabilidad: Probable

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales, continuación

TRIBUNAL: 6to. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 15278-2018

MATERIA: Demanda incumplimiento contrato con indemnización de perjuicios. ECONSSA CHILE S.A con KSB Chile S.A.

Monto involucrado: M\$320.175

Probabilidad: Probable, incierto en cuanto a monto de indemnización.

TRIBUNAL: 26. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 21026-2018

MATERIA: Reclamo Judicial por parte de ECONSSA CHILE S.A contra Multa SISS por deficiencias calidad servicio tratamiento y disposición aguas servidas de Antofagasta.

Monto involucrado: UTA 500

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 26. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 34996-2018

MATERIA: Reclamo Judicial multa SISS por incumplimiento del programa de desarrollo comprometido para el año 2016.

Monto involucrado: UTA 121

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: 26. Juzgado Civil de Santiago

ROL N°: 42108-2018

MATERIA: Reclamo Judicial multa SISS por infracción a la garantía de continuidad en el servicio de disposición de aguas servidas de localidad de Antofagasta.

Monto involucrado: UTA 71

Probabilidad: Posible

TRIBUNAL: Corte de Apelaciones de Santiago

ROL N°: 740-2020

MATERIA: Recuso de ilegalidad cobro reajuste e intereses en pago de patente comercial segundo semestre 2019 y primer semestre 2020. ECONSSA CHILE S.A. con Municipalidad de Santiago.

Monto involucrado: M\$99.213

Probabilidad: Posible

c). Cauciones obtenidas de terceros

1). Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen de la relación contractual entre las empresas que operan con ECONSSA CHILE S.A., bajo el sistema de B.O.T. y garantías relativas a la ejecución de obras de inversión y prestación general de servicios.

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

BOLETAS DE GARANTÍA:

Boletas de Garantía Referidas al Contrato Planta desalinizadora de Agua de Mar Atacama

a) Otorgante: Flavio Olivares Investigación y Desarrollo

Boleta Garantía Nro. 467510 Banco BCI

Monto: \$2.936.271.-

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Licitación privada, compromisos ambientales fauna, Conducciones etapa 1 PDAM".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 17 de julio de 2021

b) Otorgante: Acciona Energía Chile Holdings S.A.

Boleta Garantía Nro. 537527 BCI

Monto: UF 27.307.-

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato: "Suministro de Energía para Planta Desaladora de Atacama".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de octubre de 2021

c) Otorgante: Flavio Olivares Investigación y Desarrollo

Boleta Garantía Nro. 467511 Banco BCI

Monto: \$7.936.080.-

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato licitación privada, "Compromisos ambientales flora y fauna, Conducciones etapa 1 PDAM".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 17 de julio de 2021

d) Otorgante: Icafal Ingeniería y Construcción S.A.

Boleta Garantía Nro. 25718 Banco Itaú

Monto: UF 84.095,63.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento, así como el plazo de la ejecución del contrato "EPC conducciones y plantas elevadoras, del proyecto Planta Desalinizadora de Atacama".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de junio de 2021

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

e) Otorgante: Acciona Energía Chile SPA

Boleta Garantía Nro. 537337 BCI

Monto: US\$ 171.985.-

Motivo: Garantizar en todas sus partes el fiel, completo y oportuno cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por Acciona Energía Chile S.A., en virtud del "Contrato para la ingeniería, suministro construcción y montaje (EPC) proyecto línea de transmisión".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de mayo de 2021

f) Otorgante: Icafal Ingeniería y Construcción S.A.

Boleta Garantía Nro. 238365 Banco BICE

Monto: UF 42.047.60.-

Motivo: Para Garantizar el anticipo del 5% del "Contrato EPC conducciones y plantas elevadoras del proyecto Planta Desalinizadora".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de junio de 2021

g) Otorgante: Icafal Ingeniería y Construcción S.A.

Boleta Garantía Nro. 362546-9 Banco de Chile

Monto: UF 3.783,28.-

Motivo: Para garantizar la ejecución de la prueba de conjunto del contrato "Construcción de Planta Elevadora e Impulsión Recinto Copa-Aducción Chañaral"

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de enero de 2021

h) Otorgante: Rodrigo Ordenes Meza

Boleta Garantía Nro. 100566-3 Banco de Chile

Monto: \$1.586.880.-

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato de "Gestión y Seguimiento de compromisos ambientales Planta Desalinizadora Agua de Mar, para la Región de Atacama".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 02 de junio de 2021.

i) Otorgante: R y Q Ingeniería S.A.

Boleta Garantía Nro. 548426 Banco Security

Monto: UF 2.943,57.-

Motivo: Para Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de "Inspección Técnica de la Obra Construcción Planta Desalinizadora de Agua de Mar, Región de Atacama".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 04 de septiembre de 2021.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

j) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 521166 Banco BCI

Monto: UF 59.996,20.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento, así como el plazo, de la ejecución del contrato “Proyecto EPC planta agua mar región de Atacama”.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 27 de septiembre de 2021.

k) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 265233 Banco BCI

Monto: UF 30.975,65.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento, así como el plazo, de la ejecución del contrato “Proyecto EPC planta agua Mar región de Atacama”.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 27 de septiembre de 2021.

l) Otorgante: INIMA CVV S.A.

Boleta Garantía Nro. 550823 Banco BCI

Monto: UF 1.330.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento, así como el plazo, de la ejecución del contrato proyecto EPC planta desalinizadora de agua Mar región de Atacama.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 27 de septiembre de 2021.

m) Otorgante: CGE

Boleta de Garantía Nro. 560823 Banco BCI

Monto: UF 138,38.-

Motivo: Para garantizar el fiel cumplimiento y oportuno cumplimiento del contrato “Proyecto Arranque Conexión Planta Elevadora N°3”

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 14 de abril de 2021.

Boletas de Garantía Referidas a Planta PEAS Cabecera y Presurizadora

n) Otorgante: SGS Chile Limitada

Boleta Garantía Nro. 510638 BCI

Monto: UF 289.56.-

Motivo: Para Garantizar en todas sus partes el fiel cumplimiento del contrato del “Servicio Programa de Muestreo: concesión de disposición de Antofagasta”.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de febrero de 2021

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

o) Otorgante: Soc. Comercial Casco Norte Ltda.

Boleta Garantía Nro. 336630-8 Banco Chile

Monto: \$14.286.600.-

Motivo: Para garantizar el fiel cumplimiento del contrato " Operación y mantención del sistema de tratamiento y disposición final de las aguas servidas de San Pedro de Coloso, Región de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 05 de abril de 2021

p) Otorgante: DSS S.A.

Boleta Garantía Nro. 508442-3 Banco de Chile

Monto: UF 79,50.-

Motivo: Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones del contrato "Respuesta Adenda 1: Adenda 2 y seguimiento proceso de evaluación ambiental hasta el informe consolidado de evaluación del proyecto Nueva Planta de Tratamiento de Aguas Servidas para reúso de Antofagasta."

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de marzo de 2021

q) Otorgante: Ingeniería Marítimo Portuaria SPA

Boleta Garantía Nro. 24025 Banco Santander

Monto: UF 575.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato: "Asesoría técnica para licitación del EPC para el nuevo emisario submarino y cañería de emergencia, sistema de disposición final de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 15 de septiembre de 2021

r) Otorgante: Proyectos Oceánicos Proceanic S.A.

Boleta Garantía Nro. 169424 Banco Santander

Monto: \$7.114.755.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato licitación privada, "Estudio de Medio Ambiente Marino Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 14 de enero de 2021

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

s) Otorgante: Grupo Consultor Costa Ltda.

Boleta Garantía Nro. 060686-4 Banco de Chile

Monto: \$2.863.327.-

Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Modelo de Negocio Planta de Tratamiento de Aguas Servidas para Reúso Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 24 de mayo de 2021

t) Otorgante: Centro de Estudios Avanzados en Ambiente

Boleta Garantía Nro. 205181 Banco Santander

Monto: \$3.779.057.-

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato del servicio "Programa de Vigilancia Ambiental Regularización de Compromisos Ambientales Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 07 de mayo de 2021

u) Otorgante: Mankuk Consulting y Services S.A.

Boleta Garantía Nro. 4491364 Banco Itaú

Monto: \$500.000.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato licitación privada, "Estudio de Ruidos y Vibraciones Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 31 de marzo de 2021

v) Otorgante: Corporación Técnica de Fluidos S.A.

Boleta Garantía Nro. 205163-3 Banco Chile

Monto: \$14.948.241.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Sistema de Tratamiento de Olores de Desarenadores, Sistema de Disposición de Antofagasta".

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 12 de abril de 2021

w) Otorgante: Vergara Galindo Correa Abogados Ltda.

Boleta de Garantía Nro. 00148-8 Banco Chile

Monto: UF 50,43.-

Motivo: Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato cambio de método constructivo Emisario Submarino Proyecto Aumento Capacidad de Manejo de Aguas Servidas Antofagasta.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 26 de febrero de 2021.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

Otras Boletas de Garantía

x) Otorgante: Tratacal S.A.

Boleta Garantía Nro. 509999-9 Banco Chile

Monto: UF 50.-

Motivo: Garantizar la seriedad de la presentación por la ampliación del área de concesión sector Parque Oasis-Calama

Vencimiento: 08 de marzo de 2021.

y) Otorgante: Parque Solar Quetena S.A.

Boleta Garantía Nro. 362001-1 Banco Chile

Monto: UF 1.250.-

Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por Parque Solar Quetena S.A. en favor de ECONSSA CHILE S.A., en virtud del contrato de arrendamiento celebrado entre ambas partes con fecha 13-04-2018

Vencimiento: 22 de marzo de 2021.

z) Otorgante: Cobra Montajes, Servicios y Aguas Ltda.

Boleta de Garantía Nro. 4523360 Banco Itaú

Monto: \$200.000.-

Motivo: Para garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Privada Lavado de Aislación de Las Instalaciones de Transmisión de Energía.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 22 de febrero de 2021.

aa) Otorgante: Soc. de Montajes Electricos RCA Ltda.

Boleta de Garantía Nro. 5902258 Banco Santander

Monto: \$200.000.-

Motivo: Para garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Privada Lavado de Aislación de Las Instalaciones de Transmisión de Energía.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 16 de febrero de 2021.

ab) Otorgante: B Bosch S.A.

Boleta de Garantía Nro. 4518326 Banco Itaú

Monto: \$200.000.-

Motivo: Para garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Privada Lavado de Aislación de Las Instalaciones de Transmisión de Energía.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 18 de febrero de 2021.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

ac) Otorgante: Ingeniería y Gestión de Energía Ltda.

Boleta de Garantía Nro. 159860-8 Banco Chile

Monto: \$200.000.-

Motivo: Para garantizar la seriedad de la oferta de la Licitación Privada Lavado de Aislación de Las Instalaciones de Transmisión de Energía.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 10 de marzo de 2021.

ad) Otorgante: Intendencia Regional I Región de Tarapacá

Boleta Garantía Nro. 102830 Banco Scotiabank

Monto: UF 3.570.-

Motivo: Garantizar el fiel cumplimiento del pago de la renta de arrendamiento del Lote A-2 Recinto Estaque Cavanha, ciudad de Iquique.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 30 de abril de 2022.

PÓLIZAS DE SEGUROS.

a) Otorgante: Sacyr Agua del Norte S.A.

Póliza: 086020459 Chubb Seguros Chile S.A., en proceso de renovación.

Motivo: Cubre Responsabilidad Civil

Relación entidad otorgante: Contratista

Período cubierto: 31 de diciembre de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2021.

b) Otorgante: Sacyr Agua del Norte S.A.

Póliza: 6004919 Chubb Seguros Chile S.A., en proceso de renovación.

Motivo: Cubre todo riesgo.

Relación entidad otorgante: Contratista

Período cubierto: 31 de diciembre de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2021.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

PAGARES.

a) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare: 002/2020.

Monto: UF 1.553.-

Motivo: Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N°1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 23 de abril de 2021.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare: 001/2020.

Monto: UF 9.340.-

Motivo: Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N°1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 23 de abril de 2021.

c) Otorgante: Sembcorp S.A.

Pagare: 003-2020

Monto: UF 10.000.-

Motivo: Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N°1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.

Relación entidad otorgante: Contratista

Vencimiento: 23 de abril de 2021.

2). Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, según el siguiente detalle:

Aguas de Antofagasta S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas de Antofagasta S.A., cuatro boletas en garantía emitidas por el Banco de Chile, según el siguiente detalle:

- Boleta de Garantía Nro. 507459-1 UF 5.000.-
- Boleta de Garantía Nro. 507468-0 UF 5.000.-
- Boleta de Garantía Nro. 507461-4 UF 5.000.-
- Boleta de Garantía Nro. 507474-5 UF 289.463.-

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

Vencimientos: 21 de enero de 2022.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Del Valle S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas del Valle S.A., cuatro boletas en garantía emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta Garantía Nro. 553046 UF 133.487,39.-
 - Boleta Garantía Nro. 553047 UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 553048 UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 553049 UF 5.000.-
- Vencimientos: 20 de diciembre de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Chañar S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Chañar S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones según el siguiente detalle:

- Boleta de Garantía Nro. 536861 UF 5.000.-
 - Boleta de Garantía Nro. 536862 UF 5.000.-
 - Boleta de Garantía Nro. 536863 UF 5.000.-
 - Boleta de Garantía Nro. 536860 UF 39.950.-
- Vencimientos: 27 de marzo de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Patagonia de Aysén S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Patagonia de Aysén S.A., tres boletas en Garantía, emitidas por el Banco BICE, según el siguiente detalle:

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

- Boleta de Garantía Nro. 232109 UF 1.500.-
 - Boleta de Garantía Nro. 232108 UF 1.500.-
 - Boleta de Garantía Nro. 232107 UF 1.500.-
- Vencimientos: 28 de febrero de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Nuevosur S.A.

La Sociedad ha recibido de Nuevosur S.A., la renovación de tres boletas de garantía, emitidas por el Banco de Chile, según el siguiente detalle:

- Boleta de Garantía Nro. 504406-7 por UF 5.000.-
 - Boleta de Garantía Nro. 504394-8 por UF 5.000.-
 - Boleta de Garantía Nro. 504389-1 por UF 5.000.-
- Vencimientos: 30 de noviembre de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas Magallanes S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Magallanes S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta Garantía Nro. 509128 por UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 509129 por UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 509136 por UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 509127 por UF 56.723.-
- Vencimientos: 8 de septiembre de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

Aguas Araucanía S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas Araucanía S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta Garantía Nro. 506999-4 UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 506998-6 UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 000357-9 UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 506997-8 UF 98.642.-
- Vencimientos: 16 de agosto de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

Aguas del Altiplano S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Aguas del Altiplano S.A., cuatro boletas en garantías emitidas por el Banco de Crédito e Inversiones, según el siguiente detalle:

- Boleta Garantía Nro. 509146-2 por UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 509147-0 por UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 509415-1 por UF 5.000.-
 - Boleta Garantía Nro. 509155-1 por UF 119.378.-
- Vencimientos: 30 de agosto de 2021.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

3). Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama, firmado con fecha 01 de febrero de 2007, según el siguiente detalle:

Tratacal S.A.

La Sociedad ha recibido de la empresa Tratacal S.A., tres boletas en garantía emitidas por el Banco de Chile, según el siguiente detalle:

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

29). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

- Boleta Garantía Nro.508876-0 por UF 1.000.-
 - Boleta Garantía Nro.508879-4 por UF 1.000.-
 - Boleta Garantía Nro.508873-6 por UF 1.000.-
- Vencimientos: 01 de febrero de 2022.

Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama.

30). SANCIONES

Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad no ha sido sancionada por la Comisión para el Mercado Financiero durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020.

Otras autoridades administrativas.

La Sociedad no ha sido sancionada por otras autoridades administrativas durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020.

31). TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Documentos y cuentas por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentan saldos de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas.

Transacciones

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha efectuado pagos a los directores por concepto de dietas y remuneraciones por un total de M\$82.719 y M\$87.748, respectivamente. Además, durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha efectuado pagos a los ejecutivos claves por concepto de remuneraciones por un total de M\$438.314 y M\$480.140, respectivamente.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

32). MEDIO AMBIENTE

Proyectos de naturaleza medioambiental, según el siguiente detalle:

Nombre del proyecto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Construcción Desarenador PPTAS Antofagasta	1.998.523	1.172.954
PEAS cabecera Planta Antofagasta	1.296.664	1.074.239
Construcción planta desalinizadora de agua de mar Atacama	82.452.266	55.803.711
Total	85.747.453	58.050.904

Los valores de estos proyectos forman parte del costo de construcción de las obras y se encuentran registrados como Obras en Ejecución, en el rubro Propiedad, planta y equipo.

33). HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores entre el 1° de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020.