

Estados Financieros

ESSAL S.A.

Puerto Montt, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2020 y 2019

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A.

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

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



Luis Martínez M.
EY Audit SpA

Puerto Montt, 26 de marzo de 2021

ESTADOS FINANCIEROS

Essal S.A.

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Estados de Flujos de Efectivo
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019.
En miles de pesos (M\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos Corrientes en Operación			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.957.231	1.115.264
Otros activos no financieros		1.390.355	417.498
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	20.258.955	16.286.993
Inventarios	8	372.261	554.933
Activos por impuestos, corrientes		2.204.902	2.610.115
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		26.183.704	20.984.803
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		26.183.704	20.984.803
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros		17.517	17.517
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	6.658.792	6.715.934
Propiedades, planta y equipo	10	185.432.929	172.683.130
Activos por derecho de uso	16	370.505	612.107
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		192.479.743	180.028.688
TOTAL ACTIVOS		218.663.447	201.013.491

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019.
En miles de pesos (M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	6	9.603.180	12.571.732
Pasivos por arrendamientos	6-16	257.613	238.413
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	6	10.436.728	10.105.103
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	1.880.382	977.989
Otras provisiones	12	2.021.065	3.708.428
Pasivos por impuestos corrientes		2.191.769	0
Provisiones por beneficios a los empleados	17	763.734	846.326
Otros pasivos no financieros	18	1.033.634	1.165.236
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		28.188.105	29.613.227
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		28.188.105	29.613.227
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	6	98.606.040	84.835.923
Pasivos por arrendamientos	6-16	116.734	372.276
Otras cuentas por pagar	6	48.786	17.055
Pasivo por impuestos diferidos	21	18.965.020	18.220.165
Provisiones por beneficios a los empleados	17	856.847	721.729
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		118.593.427	104.167.148
TOTAL PASIVOS		146.781.532	133.780.375
PATRIMONIO			
Capital emitido	3	45.681.696	45.681.696
Ganancias acumuladas	3	29.933.617	25.284.818
Otras participaciones en el patrimonio	3	(3.733.398)	(3.733.398)
TOTAL PATRIMONIO		71.881.915	67.233.116
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		218.663.447	201.013.491

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Resultados por Naturaleza
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
En miles de pesos (M\$)

		31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Estados de Resultados Integrales			
Estados de Resultados			
Ingresos de actividades ordinarias	14	62.947.355	60.354.783
Otros ingresos, por naturaleza	15	3.763.013	150.550
Materias primas y consumibles utilizados		(9.899.696)	(8.629.245)
Gastos por beneficios a los empleados	17	(10.717.017)	(9.132.596)
Gastos por depreciación y amortización	9-10	(8.411.740)	(7.554.562)
Otros gastos, por naturaleza	20	(22.398.203)	(29.249.378)
Otras ganancias (pérdidas)	4	(178.958)	(199.295)
Ingresos financieros	4	363.031	543.930
Costos financieros	4	(3.659.288)	(3.864.462)
Resultado por unidades de reajuste	23	(2.131.766)	(1.975.993)
Ganancia antes de Impuesto		9.676.731	443.732
Gasto por Impuesto a las Ganancias	21	(3.006.071)	(1.478.265)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		6.670.660	(1.034.534)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		0	0
Ganancia		6.670.660	(1.034.534)
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas (pesos)	22	6,96	(1,08)
Estados de Resultados Integrales (Presentación)			
Ganancia		6.670.660	(1.034.534)
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(28.304)	83.071
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(28.304)	83.071
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del			
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos		7.642	(22.429)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período		7.642	(22.429)
Total otro resultado integral		(20.662)	60.642
Resultado de Ingresos y Gastos Integrales, Total			
		6.649.998	(973.892)
Resultado Integrales Atribuibles a			
Resultado Integral Atribuible a los propietarios de la controladora		6.649.998	(973.892)
Resultado Integral, Total		6.649.998	(973.892)

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
En miles de pesos (M\$)

	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		66.870.516	68.092.921
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		4.975.071	766.735
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(42.193.746)	(38.878.904)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(12.723.693)	(9.745.724)
Otros pagos por actividades de operación		(4.580.187)	(8.660.279)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		12.347.961	11.574.749
Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(17.171.849)	(16.074.186)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(17.171.849)	(16.074.186)
Actividades de Financiación			
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		737.095	1.179.916
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		11.028.035	19.447.180
Total importes procedentes de préstamos		11.765.130	20.627.096
Pagos de préstamos		(6.099.275)	(6.284.364)
Dividendos pagados	3	0	(10.857.441)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de financiación		5.665.855	3.485.291
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo			
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		841.967	(1.014.146)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		1.115.264	2.129.410
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	1.957.231	1.115.264

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
En miles de pesos (M\$)

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Otras participaciones en el patrimonio	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	45.681.696	(3.733.398)	0	25.284.818	67.233.116	67.233.116
Resultado Integral						
Ganancia				6.670.660	6.670.660	6.670.660
Otro resultado integral			-20.662		(20.662)	-20.662
Dividendos				(2.001.199)	(2.001.199)	(2.001.199)
Disminución por transferencias y otros cambios			20.662	(20.662)	0	0
Total de cambios en Patrimonio	0	0	0	4.648.799	4.648.799	4.648.799
Saldo Final al 31-12-2020	45.681.696	(3.733.398)	0	29.933.617	71.881.915	71.881.915
Estado de Cambios en el Patrimonio						
Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Otras participaciones en el patrimonio	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	45.681.696	(3.733.398)	0	33.550.275	75.498.573	75.498.573
Resultado Integral						
Ganancia				(1.034.534)	-1.034.534	-1.034.534
Otro resultado integral			60.642	0	60.642	60.642
Dividendos				(7.291.565)	(7.291.565)	(7.291.565)
Disminución por transferencias y otros cambios			(60.642)	60.642	0	0
Total de cambios en Patrimonio	0	0	0	(8.265.457)	(8.265.457)	(8.265.457)
Saldo Final al 31-12-2019	45.681.696	(3.733.398)	0	25.284.818	67.233.116	67.233.116

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Essal S.A.

Índice

1. INFORMACIÓN GENERAL.....	9
2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES.....	9
2.1 Bases de preparación.....	9
2.2 Políticas contables.....	11
A. Segmentos operativos.....	11
B. Activos intangibles distintos de la Plusvalía.....	11
C. Propiedades, planta y equipo.....	12
D. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía.....	14
E. Arrendamientos.....	14
F. Activos financieros.....	15
G. Inventarios.....	16
H. Política de pago de dividendos.....	17
I. Transacciones en moneda extranjera.....	17
J. Pasivos financieros.....	17
K. Provisiones y pasivos contingentes.....	17
L. Beneficios a los empleados.....	18
M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	18
N. Ingresos ordinarios.....	19
O. Ganancia por acción.....	20
P. Información sobre medio ambiente.....	20
Q. Estado de flujos de efectivo.....	20
R. Costos de financiamiento capitalizados.....	20
3. CAPITAL Y PATRIMONIO NETO.....	21
4. OTROS INGRESOS Y GASTOS.....	22
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	22
6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	23
7. INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS.....	32
8. INVENTARIOS.....	33
9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	33
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	36
11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.....	40
12. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES.....	40
13. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES.....	42
14. INGRESOS ORDINARIOS.....	45
15. OTROS INGRESOS, POR NATURALEZA.....	45
16. ARRENDAMIENTOS.....	46
17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	48
18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	51

19. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO.....	51
20. OTROS GASTOS POR NATURALEZA.....	51
21. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.....	51
22. GANANCIAS POR ACCION.....	54
23. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	54
24. SEGMENTOS DE NEGOCIOS.....	54
25. MEDIO AMBIENTE	56
26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE EMISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	57

1. INFORMACIÓN GENERAL

Essal S.A. (en adelante la “Sociedad”) es filial del Grupo Algonquin Power & Utilities Corp. (“Algonquin”). Su domicilio legal es Covadonga N° 52, Puerto Montt, Chile y su Rol Único Tributario es 96.579.800-5.

Essal S.A. se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 2 de mayo del año 1990 en Santiago, ante el Notario Público Señor Osvaldo Pereira González. Un extracto de los estatutos fue publicado en el Diario Oficial del día 2 de mayo de 1990, quedando inscrita en el Registro de Comercio a fojas 108vta, N° 72 del año 1990 del Conservador de Bienes Raíces de Puerto Montt.

La Sociedad tiene por objeto social, la prestación de servicios sanitarios, que contempla la construcción y explotación de servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable y recolectar y disponer aguas servidas. Su actual área de concesión está distribuida en las áreas urbanas de la Región de los Lagos y la Región de los Ríos, con excepción de la ciudad de Valdivia.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (ex-Superintendencia de Valores y Seguros), con el N° 0524. Como empresa del sector sanitario, es regulada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, en conformidad con la Ley N°18.902 del año 1989 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988.

La entidad controladora directa es Inversiones Iberaguas Limitada quien es a su vez controlada por Eco Acquisitionco Spa, cuyo controlador es Algonquin, que es una persona jurídica extranjera constituida bajo las leyes de Canadá, cuyas acciones se transan en las bolsas de valores de Toronto (TSX:AQN) y Nueva York (NYSE:AQN). Las principales líneas de negocios de Algonquin, desarrolladas a través de filiales principalmente en Norteamérica, son la generación eléctrica (bajo la denominación de *Liberty Power*), y los servicios regulados de distribución y transmisión eléctrica, distribución y transmisión de gas natural, producción y distribución de agua potable y recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas (todas las anteriores bajo la denominación de *Liberty Utilities*).

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros corresponden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y a los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

La empresa cumple con las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones. La empresa presenta condiciones de operación normal en cada ámbito en el que desarrolla sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad para acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la Sociedad (moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros, los resultados y la posición financiera, son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad y la moneda de presentación para los estados financieros.

Nuevos pronunciamientos contables:

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

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

El Directorio, en sesión de fecha 26 de marzo de 2021, aprobó los presentes estados financieros.

Los estados financieros de Essal S.A. correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 23 de marzo de 2020.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Vida útil de activos fijos e intangibles con vida útil definida
- Pérdidas por deterioro de activos
- Hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de beneficios de terminación de empleados
- Hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Ingresos por suministros pendientes de facturación
- Provisiones por compromisos adquiridos con terceros
- Riesgos derivados de litigios vigentes

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

2.2 Políticas contables

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

A. Segmentos operativos

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

La Sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio. El segmento operativo informado internamente es el siguiente:

- Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (Agua)

B. Activos intangibles distintos de la Plusvalía

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable cuando pueda demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo puede ser valorado confiablemente.

i. Activos intangibles adquiridos en forma separada:

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se presentan al costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, en caso de existir. La amortización es calculada en forma lineal utilizando las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada estado de situación, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva.

ii. Método de amortización para intangibles:

Intangibles vida útil definida

El método de amortización aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que sean utilizados, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de amortización lineal.

Programas informáticos

La vida útil estimada para los softwares es de 4 años. Para aquellos otros activos de vida útil definida, el período de vida útil en el cual se amortizan corresponde a los períodos definidos en los contratos o derechos que los originan.

Intangibles de vida útil indefinida

Los Intangibles de vida útil indefinida corresponden principalmente a derechos de agua y servidumbres, los cuales fueron obtenidos con carácter de indefinidos, según lo establecen los contratos de adquisición y los derechos obtenidos de la Dirección General de Aguas, dependiente del Ministerio de Obras Públicas.

Determinación de vida útil

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

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

La vida útil puede requerir modificaciones en el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

C. Propiedades, planta y equipo

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de Propiedades, planta y equipo. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del período en el que se incurrían.

Método de depreciación para propiedades, planta y equipo:

El método de Depreciación aplicado por la Sociedad refleja el patrón al cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad durante el periodo en que éstos generen beneficios económicos. Para tal efecto, la Sociedad utiliza el método de depreciación lineal a lo largo de su vida útil técnica, la cual se sustenta en estudios preparados por expertos independientes (empresas externas especialistas). El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de Estado de Situación Financiera.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 11).

Vidas útiles

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

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

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

El rango de vida útil (en años) por tipo de activos es la siguiente:

ACTIVO	VIDA UTIL (Años) Mínima	VIDA UTIL (Años) Máxima
Edificios	25	80
Instalaciones Fijas y Accesorios	5	80
Planta y Equipos	5	50
Equipamientos de tecnologías de la información	4	4
Vehículos de Motor	7	10
Mejoras de bienes arrendados	5	5
Otras Propiedades, Planta y Equipo	5	80

Política de estimación de costos por desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, planta y equipo:

Debido a la naturaleza de los activos que se construyen en la Sociedad y dado que no existen obligaciones contractuales u otra exigencia constructiva como las mencionadas por las NIIF y, en el marco regulatorio, el concepto de costos de desmantelamiento no es aplicable a la fecha de los presentes estados financieros.

Política de ventas de activos fijos

Los resultados por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el estado de resultados integrales.

D. Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles excepto la plusvalía

En cada fecha de cierre de los Estados Financieros, la Sociedad revisa los valores libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicadores que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si tales indicadores existen, se estima el valor recuperable de los activos para determinar el monto de la pérdida por deterioro (si existe). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo en particular, la Sociedad estima el valor recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual pertenece el activo (ver Nota 11).

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

El valor recuperable de un activo sujeto a deterioro es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Para la estimación del valor en uso, se computa el valor presente de los flujos futuros de caja del activo analizado utilizando una tasa de descuento que refleje tanto el valor temporal del dinero como el riesgo específico asociado al activo.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha reconocido en el resultado del ejercicio pérdidas por deterioro del valor de los activos, reversas de estas, así como tampoco compensaciones procedentes de terceros, según lo establecido en los puntos (v) y (vi) de la letra e) del párrafo 74 de la NIC 16, producto que no existen indicios de deterioro de acuerdo con NIC 36.

E. Arrendamientos

La Sociedad evalúa sus contratos de arrendamiento de acuerdo a NIIF 16, esto es si se transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (es decir, en la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso) registra en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Sociedad reconoce inicialmente el activo por derecho de uso al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en el plazo del arrendamiento. Para determinar si el activo por derecho de uso se ha deteriorado, se aplican los mismos criterios detallados en la Nota 2.2.D.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la

evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como un costo financiero en el resultado del periodo.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, clasifica al inicio del acuerdo si el arrendamiento es operativo o financiero, en base a la esencia de la transacción. Los arrendamientos en los que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente se clasifican como arrendamientos financieros. El resto de los arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

F. Activos financieros

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

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

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

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial.

La Sociedad invierte en instrumentos de bajo riesgo, que cumplan con estándares de clasificación establecidas en sus políticas de inversión. Es así, que los fondos mutuos de inversión deben tener una clasificación AAfm / M1 (Cuotas con muy alta protección ante la pérdida, asociados a riesgos crediticios /cuotas con la más baja sensibilidad ante los cambios en las condiciones económicas). Los depósitos a plazo fijo, contratados son instrumentos con clasificación N-1 (Instrumentos con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados).

Las instituciones emisoras de estos instrumentos corresponden a Sociedades bancarias o filiales de Bancos, con clasificación de riesgo N-1 y sus instrumentos tienen una clasificación de riesgo de al menos AA (con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, a la industria a que pertenece o en la economía).

i. Método de tasa de interés efectiva

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

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

iii. Valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para la clasificación de un activo con valor razonable con efecto en los otros resultados integrales, se debe cumplir como principio la venta de activos financieros para los cuales se espera recuperar en un plazo determinado el importe principal además de los intereses si es que corresponde.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, corresponden a los importes facturados por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios, y a los ingresos devengados por consumos realizados entre la fecha de la última lectura (según calendario mensual establecido) y la fecha de cierre del Estado Financiero.

Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro.

La política de deudores comerciales está sujeta a la política de crédito, la cual establece las condiciones de pago, así como también los distintos escenarios a pactar de los clientes morosos.

Política de deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral dentro de "otros gastos". Cuando una cuenta por cobrar sea incobrable, se registra contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar basado en el modelo de pérdidas crediticias esperadas según lo establecido en NIIF 9.

Las estimaciones están basadas en la siguiente situación histórica: i) considerando las estadísticas de recuperación, las cuales indican que luego del octavo mes de facturada una cuota, su posibilidad de recaudación es marginal, en otras palabras, la probabilidad de recuperar el valor facturado es mínima.

Los clientes con deudas superiores a 8 meses se provisionan en un 100% sobre la deuda vencida.

Las deudas por consumos transformados en convenios de pago, se provisionan en un 100% del saldo convenido.

G. Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se valorizan al costo de adquisición siempre y cuando no excedan a los respectivos valores netos de realización al cierre de cada periodo. Para aquellos materiales que no han tenido movimiento en el período de 12 meses anteriores, anualmente se efectúa una cotización de mercado y se compara dicho valor con el de registro, manteniendo el menor de dichos montos.

H. Política de pago de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad es repartir como mínimo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio como dividendo obligatorio.

El dividendo mínimo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas se reconocerá al cierre de cada ejercicio en la eventualidad que no existiese dividendo provisorio o éste fuera menor al 30% señalado en dicha Ley.

I. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a los respectivos valores y/o tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las siguientes paridades:

Moneda	31-12-2020 \$	31-12-2019 \$
Dólar Estadounidense	710,95	748,74
Euro	873,30	839,58

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

Las diferencias de cambio se registran en los resultados del periodo en que se devengan.

J. Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones con el público y similares se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran a costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva, salvo para aquellas operaciones para las que se han suscrito contratos de cobertura que se valoran de acuerdo a lo que establece la norma.

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

K. Provisiones y pasivos contingentes

La Sociedad registra una provisión cuando existe una obligación presente que es consecuencia de eventos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un monto y/o en un plazo no conocido con certeza, pero estimable con razonable fiabilidad.

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

Son pasivos contingentes todas aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado se estima de baja probabilidad. De acuerdo con NIIF, la Sociedad, no reconoce provisión alguna por estos conceptos, si bien, como es requerido en la misma norma, se encuentran detallados en caso de existir, en nota N° 12.

L. Beneficios a los empleados

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en la Sociedad, se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incremento de sueldos o tasa de descuento, se determinan de acuerdo a lo establecido en NIC 19, en otros resultados integrales, afectando directamente a patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a resultados acumulados.

A los empleados que forman parte del contrato colectivo vigente o son asimilados a éste a la fecha de los estados financieros, se les efectúa cálculo de valor actuarial. En dichos casos existe un tope de seis meses para efectos del cálculo. En los otros casos se rige por lo que indica el Código del Trabajo, es decir no tienen derecho a indemnización salvo despido y con tope de 11 meses.

Los anticipos otorgados al personal con cargo a dichos fondos se presentan deduciendo las obligaciones vigentes. Ellos serán imputados en la liquidación final en forma reajustada, de acuerdo con lo estipulado en el citado convenio.

M. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la sumatoria del impuesto a las ganancias por pagar y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias por pagar es determinado en base al resultado tributario del ejercicio. El impuesto a las ganancias por pagar se calcula utilizando las tasas impositivas que se hayan aprobado, o se encuentre prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre la base de las diferencias entre los valores libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases tributarias utilizadas en el cálculo del resultado tributario y se contabilizan de acuerdo con el método del pasivo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar tales diferencias. No se reconocen activos o pasivos por impuestos diferidos si las diferencias temporarias surgen del menor valor o del reconocimiento inicial (excepto en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta los resultados tributarios ni los resultados financieros.

El valor libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y, se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes resultados tributarios disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se espera estén vigentes en el período en el cual se liquide el pasivo o se realice el activo, basado en las tasas tributarias que se hayan aprobado, o que estén en trámite de aprobación, al cierre del ejercicio del estado de situación financiera. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se producirían debido a la manera en la cual la Sociedad espera, a la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados, si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y estos están relacionados con la misma entidad y autoridad tributaria.

N. Ingresos ordinarios

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios

La Sociedad determinó su reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basándose en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de servicios

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable. Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas. Por lo que el ingreso es reconocido cuando el beneficio es transferido al comprador, la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

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

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

La transferencia de riesgos y beneficios se producen de acuerdo al consumo real y se efectúa provisión mensual sobre los consumos medidos y no facturados en el mes, medición que se hace en base a facturación anterior.

Política de reconocimiento de ingresos ordinarios por ventas de bienes

Los ingresos por ventas de bienes, son reconocidos una vez transferidos el riesgo y ventajas significativos, derivados de la propiedad de los bienes, la Sociedad no conserva ninguna relación con el bien vendido, el monto de ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados a la venta y los costos incurridos en la operación son también medidos con fiabilidad.

Método para determinar el estado de terminación de servicios

La prestación de los servicios sanitarios se verifica a través de la medición del consumo, de acuerdo a lo establecido en la normativa legal asociada.

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

O. Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

P. Información sobre medio ambiente

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

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

La Sociedad deprecia dichos elementos siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

Q. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de efectivo realizados durante el periodo, los cuales incluyen el impuesto al valor agregado (I.V.A) determinado por el método directo y con los siguientes criterios:

Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo: Representan entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de su contratación y sin restricciones).

Actividades de operación: Representan actividades típicas de la operación normal del negocio, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o de financiamiento.

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

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

R. Costos de financiamiento capitalizados

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

Política de capitalización de costos por intereses: Según lo establecido en la NIC 23 "costos por préstamos" la Sociedad incluye como costo de las obras en construcción, definidas como activos calificados, los costos de intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, producción y construcción de esos bienes, hasta el periodo en que los bienes estén disponibles para su uso.

3. CAPITAL Y PATRIMONIO NETO

El capital de la Sociedad está dividido en 958.260.111 acciones nominativas y sin valor nominal, cuya composición, es la siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
Acciones Serie A	900.764.503	900.764.503
Acciones Serie B	57.495.608	57.495.608
Totales	958.260.111	958.260.111

Las acciones de la serie B, cuentan con un veto o preferencia, contenida en el artículo 5° de los estatutos de la sociedad, consistente en el quórum especial que requiere la Junta Extraordinaria de Accionistas para decidir acerca de actos y contratos que dicen relación con los derechos de aprovechamiento de aguas y concesiones sanitarias de Essal S.A.

El capital emitido al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, asciende a M\$ 45.681.696.

No existen acciones propias en cartera.

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

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

En el ejercicio 2020, no se han efectuado pago de dividendos.

En el ejercicio 2019, se acordó y efectuó el pago de dividendos, según lo siguiente:

- Con fecha 15 de enero de 2019, se procedió a efectuar el pago del dividendo provisorio N° 35, acordado en sesión de directorio celebrada con fecha 10 de diciembre 2018. Este pago ascendió a M\$ 3.565.877, equivalente a \$ 3,7212 por acción.
- Con fecha 16 de mayo de 2019, se procedió a efectuar el pago del dividendo definitivo N° 36, acordado en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 16 de abril de 2019. Este pago ascendió a M\$7.291.564, equivalente a \$7,60917 por acción.

Los montos registrados por revalorización de terrenos e intangibles y otros ajustes de primera adopción se encuentran en resultados acumulados y tienen restricciones para su distribución, dado que primero deben reconocerse como realizados, a través del uso o venta, según lo dispuesto en NIIF 1, NIC 16 y Oficio Circular N° 456 de 20 de junio de 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los saldos totales de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a M\$29.933.617 y M\$25.284.818, respectivamente.

Otras participaciones en patrimonio.

El monto registrado en Otras participaciones corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2008, año de transición a NIIF, en virtud de lo establecido en el Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero y los efectos de combinaciones de negocios de sociedades bajo control común realizadas en los ejercicios 2007 y 2008. El saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a M\$(3.733.398).

4. OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otros Ingresos y Gastos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Otras ganancias (Pérdidas)	(178.958)	(199.295)
Programa de reestructuración organizacional	(122.750)	(199.295)
Otras ganancias (pérdidas)	(56.208)	0
Ingresos financieros	363.031	543.930
Intereses Financieros	14.347	9.205
Intereses por deuda clientes	348.684	534.725
Costos Financieros	(3.659.288)	(3.864.462)
Intereses y gastos bancarios	(1.715.070)	(1.325.437)
Gastos por intereses, bonos	(1.944.218)	(2.539.025)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Efectivo y Efectivo equivalente	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bancos	919.650	618.264
Depósitos a plazo	1.037.581	497.000
Totales	1.957.231	1.115.264

El equivalente al efectivo corresponde a los saldos bancarios y depósitos a plazo con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina y con un riesgo muy bajo de cambio de valor.

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- Otros cobros por actividades de operación: Corresponde a intereses recibidos por inversiones financieras.
- Otros pagos por actividades de operación: Corresponden principalmente al pago de impuesto al valor agregado.

No existen restricciones legales que impidan la disponibilidad inmediata de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo utilizados por la Sociedad.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Administración de riesgo del capital

La Sociedad administra su capital para asegurar su continuidad como negocio en marcha mediante la maximización de la rentabilidad a los accionistas a través de la optimización del saldo de la deuda y el capital. La estrategia general no ha tenido cambios desde el año 2008. La estructura de capital está compuesta por deuda, la cual incluye los préstamos revelados en Nota 6.3, y el capital atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la controladora, el cual incluye el capital, reservas y resultados retenidos los cuales son revelados en nota 3.

6.2 Políticas contables significativas

El detalle de las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios de reconocimiento, las bases de medición y las bases sobre las cuales se reconocen los ingresos y gastos, con respecto a cada clase de activos financieros y pasivos financieros se describen en Nota 2.2F, y 2.2J de los presentes estados financieros.

6.3 Clases de Instrumentos Financieros

	Moneda o Unidad de Reajuste	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		20.258.955	16.286.993
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	CLP	20.258.955	16.286.993
Otros pasivos financieros corrientes		9.603.180	12.571.732
Bonos	UF	3.591.026	3.504.129
Préstamos bancarios	CLP	6.012.154	9.067.603
Pasivos por Arrendamientos corrientes	UF	257.613	238.413
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		10.485.514	10.122.158
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	CLP	10.436.728	10.105.103
Otras cuentas por pagar, no corrientes	CLP	48.786	17.055
Otros pasivos financieros no corrientes		98.606.040	84.835.923
Aportes financieros reembolsables (AFR)	UF	11.860.423	10.683.739
Bonos	UF	49.898.892	51.894.407
Préstamos bancarios	CLP	36.846.725	22.257.777
Pasivos por Arrendamientos no corrientes	UF	116.734	372.276

Informaciones a Revelar Sobre Activos y Pasivos Financieros

A. Pasivos financieros

Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluyen préstamos bancarios, obligaciones con el público (Bonos) y Aportes Financieros Reembolsables (AFR), los que se explican a continuación:

Los Bonos y los Aportes Financieros Reembolsables (AFR) son valorizados a costo amortizado.

Aportes financieros reembolsables (AFR)

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

Consisten en cantidades determinadas de dinero u obras que los prestadores de servicios públicos sanitarios pueden exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicio los que, de acuerdo a la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 10 o 15 años, y en algunos casos, mediante devolución en prestación de servicios sanitarios.

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

Préstamos Bancarios, porción corriente

Empresas Deudoras	Rut Deudora	País Empresa Deudora	Banco o Institución financiera Acreedora	Rut Acreedora	País Empresa Acreedora	Residual		Total Valor Contable			Total Valor Nominal		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Tipo de Amortización	Moneda o Unidad de Reajuste
						31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019					
						M\$	hasta 90 días	de 91 a 365 días	M\$							
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco de Chile	97.004.000-7	CL	2.463	0	2.463	8.721	2.463	8.721	0,96%	0,96%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CL	45.146	0	45.146	9.030.745	45.146	9.030.745	4,29%	4,29%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CLUF	6.597	0	6.597	6.179	6.597	6.179	0,47%	0,47%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco de Chile	97.004.000-7	CL	500.000	500.000	0	0	500.000	0	4,96%	4,96%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Scotiabank	97.018.000-1	CL	4.607	0	4.607	19.065	4.607	19.065	0,76%	0,76%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Scotiabank	97.018.000-1	CL	770	0	770	2.893	770	2.893	0,66%	0,66%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Scotiabank	97.018.000-1	CL	389	0	389	389	0	0	0,66%	0,66%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.018.000-1	CL	1.008.391	0	1.008.391	1.008.391	0	0	2,60%	2,60%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Santander	97.036.000-K	CLUF	4.443.792	0	4.443.792	4.443.792	0	0	4,21%	4,21%	Al vencimiento	CL	
Totales						6.012.154	500.000	5.512.154	9.067.603	6.012.154	9.067.603					

Préstamos Bancarios, porción no corriente

Empresas Deudoras	Rut Deudora	País Empresa Deudora	Banco o Institución financiera Acreedora	Rut Acreedora	País Empresa Acreedora	Residual UF		Total Valor Contable			Total Valor Nominal		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Tipo de Amortización	Moneda o Unidad de Reajuste
						31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019					
						M\$	De 13 meses a 2 años	Mas de 2 años	M\$							
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CLUF	11.046.725	11.046.725	0	10.757.777	11.046.725	10.757.777	0,47%	0,47%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco BCI	97.006.000-6	CL	9.000.000	9.000.000	0	0	9.000.000	0	4,29%	4,29%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Banco de Chile	97.004.000-7	CL	2.500.000	2.500.000	0	2.500.000	2.500.000	2.500.000	0,96%	0,96%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Scotiabank	97.018.000-1	CL	6.000.000	6.000.000	0	6.000.000	6.000.000	6.000.000	0,76%	0,76%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Scotiabank	97.018.000-1	CL	3.000.000	3.000.000	0	3.000.000	3.000.000	3.000.000	0,66%	0,66%	Al vencimiento	CL	
Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Scotiabank	97.018.000-1	CL	5.300.000	5.300.000	0	0	5.300.000	0	0,66%	0,66%	Al vencimiento	CL	
Totales						36.846.725	36.846.725	0	22.257.777	36.846.725	22.257.777					

El detalle de los aportes financieros reembolsables al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Aportes financieros reembolsables, porción no corriente

N° de Inscripción o Identificación del Instrumento	Moneda Índice de Reajuste	Residual UF	Valor Contable		Fecha Vencimiento	Tasa Interés Real Contrato	Tasa Efectiva	Empresa Emisora	Rut Deudora	Tipo de Amortización	Garantizada (SI/NO)
			31-12-2020	31-12-2019							
AFR	UF	407.990,50	11.860.423	10.683.739	14-12-2035	3,27%	3,27%	Essal S.A	96.579.800-5	Al vencimiento	No
Totales		407.990,50	11.860.423	10.683.739							

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

Obligaciones por bonos porción corriente

Identificación del Instrumento	Monto Vigente	Valor contable M\$			Fecha Vcto.	Tasa Interés		Empresa Emisora	RUT Empresa	País empresa emisora	Periodicidad Pago	
		31-12-2020		31-12-2019		Contrato	Efectiva				Intereses	Amortizaciones
		UF	Hasta 90 días	91 a 365 días								
BESSAL-B	115.789,43	3.422.624	0	3.340.132	01-06-28	6,00%	6,63%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
BESSAL-C	0,00	168.402		163.997	15-10-40	2,80%	2,93%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
Total Porción Corriente	115.789,43	3.591.026	0	3.504.129								

Obligaciones por bonos, porción no corriente

Identificación del Instrumento	Monto Vigente	Valor contable M\$				Fecha Vcto.	Tasa Interés		Empresa Emisora	RUT Empresa	País empresa emisora	Periodicidad Pago	
		31-12-2020			31-12-2019		Contrato	Efectiva				Intereses	Amortizaciones
		UF	De 13 meses a 3 años	Mas de 3 años a 5 años	Mas de 5 años								
BESSAL- B	752.632,10	6.588.252	6.588.252	8.461.298	24.255.477	01-06-28	6,00%	6,63%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
BESSAL- C	1.000.000,00	0	0	28.261.089	27.638.930	15-10-40	2,80%	2,93%	Essal S.A.	96.579.800-5	CL	Semestral	Semestral
Total Porción No Corriente	1.752.632,10	6.588.252	6.588.252	36.722.388	51.894.407								

Conciliación de los pasivos financieros entre saldos iniciales y finales como se detalla a continuación:

Conciliación de Estado de Situación Financiera (Pasivos Financieros)	Saldo Inicial 31/12/2019 M\$	Altas M\$	pagos M\$	Traspasos M\$	Saldo Final 31/12/2020 M\$
Préstamos bancarios	9.067.603	3.381.760	(2.012.986)	(4.424.223)	6.012.154
Bonos	3.504.129	0	(3.449.709)	3.536.606	3.591.026
Pasivos por Arrendamientos	238.413	0	(146.881)	166.080	257.612
Totales	12.810.145	3.381.760	(5.609.576)	(721.537)	9.860.792
Otros pasivos financieros, no corrientes	Saldo Inicial 31/12/2019 M\$	Altas M\$	pagos M\$	Traspasos M\$	Saldo Final 31/12/2020 M\$
Préstamos bancarios	22.257.777	14.588.948			36.846.725
Bonos	51.894.407	45.745		(2.041.260)	49.898.892
Aportes financieros reembolsables	10.683.739	1.176.684			11.860.423
Pasivos por Arrendamientos	372.276		(126.892)	(128.650)	116.734
Totales	85.208.199	15.811.377	(126.892)	(2.169.910)	98.722.774

B. Gestión de riesgos financieros

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

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

i. Riesgo de crédito

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

La Sociedad cuenta con un mercado atomizado, lo que implica que el riesgo de crédito de un cliente en particular no es significativo.

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

Riesgo de crédito	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Exposición bruta según balance para riesgos de cuentas por cobrar	29.747.677	22.439.489
Exposición bruta según estimaciones para riesgos de cuentas por cobrar	(9.488.722)	(6.152.496)
Exposición neta, concentraciones de riesgo	20.258.955	16.286.993

Movimiento riesgo de crédito cuentas por cobrar	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial 01-01	6.152.496	5.625.623
Incremento (Disminución) de provisiones existentes	(576.172)	(45.415)
Aumentos (Disminuciones)	3.912.398	572.288
Cambios, totales	3.336.226	526.873
Saldo final	9.488.722	6.152.496

A continuación, se presenta la composición por antigüedad de la deuda bruta:

Antigüedad de la Deuda	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
menor de tres meses	17.885.383	14.054.050
entre tres y seis meses	2.478.927	2.034.234
entre seis y ocho meses	554.575	437.352
mayor a ocho meses	8.828.792	5.913.853
Total	29.747.677	22.439.489

De acuerdo a lo establecido en NIIF 7, Instrumentos Financieros, se presenta un detalle de la deuda Neta vencida por antigüedad:

Deuda Vencida Neta	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Igual a dos meses	1.682.769	1.307.440
entre tres y seis meses	632.454	834.568
entre seis y ocho meses	430.417	116.701
Total	2.745.640	2.258.709

La deuda neta vencida, se conforma de todos los saldos por cobrar con antigüedad superior a dos meses, debido a que la contraparte ha dejado de efectuar un pago cuando contractualmente debió hacerlo, a partir de este momento se considera saldo vencido.

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero y no pueda financiar los compromisos adquiridos, como son las inversiones a largo plazo y necesidades en el capital de trabajo, a precios de mercado razonables.

La administración realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. Para gestionar el riesgo de liquidez se utilizan diversas medidas preventivas, tales como:

- Diversificar fuentes e instrumentos de financiamiento.
- Acordar con acreedores perfiles de vencimiento que no concentren altas amortizaciones en un período.

Perfil de Vencimientos

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

Saldos a Diciembre 2020	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		De 13 meses a 5 años		Más de 5 años	
	M\$	Tasa	M\$	Tasa	M\$	Tasa	M\$	Tasa
Préstamos Bancarios	0	0,00%	2.463	0,96%	2.500.000	0,96%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	6.597	0,47%	11.046.725	0,47%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	45.146	4,29%	9.000.000	4,29%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	4.607	0,76%	6.000.000	0,76%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	770	0,66%	3.000.000	0,66%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	500.000	4,96%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	389	0,66%	5.300.000	0,66%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	4.443.792	4,21%	0	0,00%	0	0,00%
Préstamos Bancarios	0	0,00%	1.008.391	2,60%	0	0,00%	0	0,00%
Bonos serie B	3.422.624	6,00%	0	0,00%	13.176.504	6,00%	8.461.298	6,00%
Bonos serie C	168.402	2,80%	0	0,00%	0	0,00%	28.261.089	2,80%
AFR	0	0,00%	1.034.023	3,27%	4.842.066	3,27%	5.984.330	3,27%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	6.625.608	0,00%	3.811.125	0,00%	48.786	0,00%	0	0,00%
Total	10.716.634		10.357.302		54.914.081		42.706.717	

iii. Riesgo de tasa de interés

La sociedad tiene una estructura de tasas fijas en sus pasivos financieros cuya proporción se detalla en el siguiente cuadro:

Instrumentos de deuda	Tasa	%
AFR	Fija (UF)	10,96%
Bonos	Fija (UF)	49,43%
Préstamos	Fija (\$)	39,61%
Total		100,00%

iv. Riesgo de covid-19

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

Con fecha 15 de junio el Gobierno de Chile extiende estado de excepción constitucional de catástrofe por 90 días.

Con fecha 11 de septiembre, el Gobierno de Chile ha prorrogado la declaración de estado de excepción constitucional de catástrofe por otro periodo de 90 días.

Essal S.A. voluntariamente han decidido suspender el corte del servicio por mora en el pago de sus boletas durante la vigencia del Estado de Catástrofe. Asimismo, acordó con el Gobierno que los saldos impagos de los segmentos más vulnerables de la población serán prorrateados en hasta 12 meses, a partir del fin del estado de Excepción, sin multas ni intereses.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, los efectos conocidos en el estado de resultados son de alrededor de MM\$ 5.576, los cuales se pueden agrupar de la siguiente forma:

Ingresos: Disminución metros cúbicos (mayo a diciembre), cortes y reposiciones, y Riles.

Gastos: Aumento de gastos en personal debido a la estrategia de la compañía por el plan de confinamiento, uso de elementos de protección personal, sanitización de recintos productivos y administrativos, incremento de la provisión de incobrables, entre otros.

Equivalentes al efectivo

El detalle por tipo de instrumento financiero en la Sociedad es el siguiente:

Efectivo y Efectivo equivalente	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Bancos	919.650	618.264
Depósitos a plazo	1.037.581	497.000
Totales	1.957.231	1.115.264

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

Los principales conceptos incluidos en esta cuenta son los siguientes:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Moneda o Unidad de Reajuste	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Personal	CLP	247.671	36.413
Proveedores	CLP	8.902.145	8.614.650
Otros	CLP	1.286.912	1.454.040
Total		10.436.728	10.105.103

A continuación, se presenta información respecto a cuentas comerciales excluidas las retenciones y provisiones según plazo de vencimiento:

Cuentas Comerciales al día:

Ejercicio actual

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2020			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	5.611.420	638.586	44.687	6.294.693
Entre 31 y 60 días				
Entre 61 y 90 días				
Entre 91 y 120 días				
Entre 121 y 365 días				
Más de 365 días				
Totales	5.611.420	638.586	44.687	6.294.693

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales al día según plazo	31-12-2019			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 30 días	5.133.340	659.549	24.474	5.817.363
Entre 31 y 60 días				
Entre 61 y 90 días				
Entre 91 y 120 días				
Entre 121 y 365 días				
Más de 365 días				
Totales	5.133.340	659.549	24.474	5.817.363

Cuentas Comerciales vencidas:

Ejercicio actual

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2020			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 31 y 60 días	626.072	544	2.622	629.238
Entre 61 y 90 días	104.275	407.891	6.953	519.119
Entre 91 y 120 días	107.931	155.879	10.034	273.844
Entre 121 y 365 días	0	0	0	0
Más de 365 días	0	0	0	0
Totales	838.278	564.314	19.609	1.422.201

Ejercicio anterior

Cuentas comerciales vencidas según plazo	31-12-2019			
	Bienes	Servicios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Entre 31 y 60 días	-973.865	-46.071	0	-1.019.936
Entre 61 y 90 días	-361.427	-468.489	-15	-829.931
Entre 91 y 120 días	-193.830	-81.014	-1.320	-276.164
Entre 121 y 365 días	0	0	0	0
Más de 365 días	0	0	0	0
Totales	-1.529.122	-595.574	-1.335	-2.126.031

Valor Justo de instrumentos financieros

Valor Justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

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

Saldos al 31-12-2020	31-12-2020	
	Costo Amortizado	Valor Justo
	M\$	M\$
Pasivos Financieros mantenidos a costo amortizado	108.209.220	114.946.611
Deuda bancaria	42.858.879	43.730.323
Bonos	53.489.918	59.355.864
AFR	11.860.423	11.860.423

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

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

- El Costo Amortizado de los Depósitos a Plazo y Fondos Mutuos son una buena aproximación del Valor justo, debido a que son operaciones de muy corto plazo.
- El Costo Amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de muy poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N° 70).
- El Valor Justo de los Bonos se determinó en base a referencias de precios de mercado, ya que estos instrumentos son transados en el mercado bajo condiciones estándares y con un alto grado de liquidez.
- El valor justo de la Deuda Bancaria se determinó a través de la actualización de los flujos de caja de cada préstamo (desembolsos de Capital e Interés) a una tasa interpolada correspondiente al plazo remanente. Este plazo, corresponde al número de días contados entre la Fecha de Cierre del mes de los estados financieros, hasta la fecha correspondiente al desembolso de cada flujo.

Reconocimiento de mediciones a valor justo en los Estados Financieros

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

7. INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Identificación de vínculo con la controladora

R.U.T	Nombre Sociedad	Directo %	Indirecto %	Total 31-12-2020	Directo %	Indirecto %	Total 31-12-2019
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	0,0000	0,0000	0,0000	2,5065	51,0000	53,5065
77.223.328-0	Eco Acquisitionco Spa	42,9600	51,0000	93,9600	0,0000	0,0000	0,0000
96.897.320-7	Inversión Iberaguas Ltda.	51,0000	0,0000	51,0000	51,0000	0,0000	51,0000

Eco Acquisitionco Spa, es controladora de Inversiones Iberaguas Ltda.

Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, se ajustan a condiciones de mercado.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Pais de Origen	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Tipo de Moneda	Plazos	Garantías	Corrientes (M\$)	
								31-12-2020	31-12-2019
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	Controladora	CL	Dividendos por Pagar	CLP	30 Dias	Sin garantías	1.020.611	0
77.223.328-0	Eco Acquisitionco Spa	Controladora	CL	Dividendos por Pagar	CLP	30 Dias	Sin garantías	859.771	0
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	CL	Otros	CLP	30 Dias	Sin garantías	0	146
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	CL	Contrato Servicios de Laboratorio	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$30.000	0	943.667
76.148.998-4	Suez Medioambiente Chile S.A	Relacionada al Controlador	CL	Suministro Plataforma Scada	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato	0	5.979
0-E	Aqualogy Development	Relacionada al Controlador	ES	Gestión del Talento	CLP	30 Dias	Garantía fiel cumplimiento de contrato por M\$ 8.650	0	28.197
Total Cuentas por Pagar								1.880.382	977.989

Transacciones

RUT Parte Relacionada	Nombre de Parte Relacionada	Naturaleza de Relación	Naturaleza de Transacciones con Partes Relacionadas	Corrientes (M\$)			
				31-12-2020		31-12-2019	
				Monto	Efectos en Resultado (Cargo) / Abono	Monto	Efectos en Resultado (Cargo) / Abono
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	Servicios de SAP en modalidad ASP	0	0	78.564	(78.564)
61.808.000-5	Aguas Andinas S.A.	Controladora	Pago Dividendos	0	0	272.142	0
96.897.320-7	Inversiones Iberaguas Ltda.	Controladora	Pago Dividendos	0	0	5.537.295	0
96.967.550-1	Análisis Ambientales S.A.	Relacionada al Controlador	Servicios de laboratorio	0	0	1.394.127	(1.394.127)

El criterio de materialidad para informar las transacciones con entidades relacionadas es de montos superiores a M\$50.000 acumulado.

Remuneraciones pagadas a los directores

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Remuneraciones	93.497	97.187
Totales	93.497	97.187

Corresponde únicamente a honorarios asociados a sus funciones definidas y acordadas en Junta Ordinaria de Accionistas.

Detalle de partes relacionadas y transacciones con partes relacionadas entre los directores y ejecutivos.

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

8. INVENTARIOS

Clases de inventarios	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Suministros para la producción, distribución, tratamiento y recolección	372.261	554.933
Total de inventarios	372.261	554.933

El costo de los inventarios reconocidos como gasto durante el ejercicio 2020 y 2019, asciende a M\$1.830.086 y M\$1.302.048, respectivamente.

9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación, se presenta información requerida respecto a los activos intangibles de la Sociedad, todos identificables, según NIC 38 Activos Intangibles:

	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Activos intangibles, neto	6.658.792	6.715.934
Programas de computador, neto	74.032	131.174
Otros activos intangibles, neto (*)	6.584.760	6.584.760
Activos intangibles, bruto	9.312.051	9.250.863
Programas de computador, bruto	2.515.936	2.454.748
Otros activos intangibles, bruto (*)	6.796.115	6.796.115
Activos intangibles, amortización acumulada	2.653.259	2.534.929
Programas de computador, amortización acumulada	2.441.904	2.323.574
Otros activos intangibles, amortización acumulada	211.355	211.355

* Corresponde a derechos de agua, servidumbres y otros.

MOVIMIENTOS DE ACTIVOS INTANGIBLES

Periodo actual 31-12-2020

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto	Otros Activos Intangibles, neto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	131.174	6.584.760	6.715.934
Amortización	-118.330	0	-118.330
Incrementos (disminuciones) por transferencias	70.627	0	70.627
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-9.439	0	-9.439
Cambios, Total	-57.142	0	-57.142
Saldo final	74.032	6.584.760	6.658.792

Ejercicio anterior 31-12-2019

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, neto	Otros Activos Intangibles, neto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	311.159	6.717.742	7.028.901
Amortización	-193.068	0	-193.068
Incrementos (disminuciones) por transferencias	20.281	-132.982	-112.701
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-7.198	0	-7.198
Disposiciones y Retiros de servicio	0	0	0
Cambios, Total	-179.985	-132.982	-312.967
Saldo final	131.174	6.584.760	6.715.934

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (valor bruto)

Periodo actual 31-12-2020

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	2.454.748	6.796.115	9.250.863
Incrementos (disminuciones) por transferencias	70.627	0	70.627
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	-9.439	0	-9.439
Cambios, Total	61.188	0	61.188
Saldo final al 30-09-2020	2.515.936	6.796.115	9.312.051

Ejercicio anterior 31-12-2019

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, bruto	Otros Activos Intangibles, bruto	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	2.441.665	6.929.097	9.370.762
Incrementos (disminuciones) por transferencias	20.281	(132.982)	(112.701)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	(7.198)	0	(7.198)
Cambios, Total	13.083	(132.982)	(119.899)
Saldo final 31-12-2019	2.454.748	6.796.115	9.250.863

Información a revelar detallada sobre activos intangibles (Amortización Acumulada)

Periodo actual 31-12-2020

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2020	2.323.574	211.355	2.534.929
Amortización	118.330	0	118.330
Cambios, Total	118.330	0	118.330
Saldo final	2.441.904	211.355	2.653.259

Ejercicio Anterior 31-12-2019

Movimientos en activos intangibles	Programas de computador, depreciación acumulada	Otros Activos Intangibles, depreciación acumulada	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01-01-2019	2.130.506	211.355	2.341.861
Amortización	193.068	0	193.068
Cambios, Total	193.068	0	193.068
Saldo final	2.323.574	211.355	2.534.929

Detalle de otros activos intangibles individuales significativos:

Los Derechos de Agua y las Servidumbres son los principales activos intangibles de vida útil indefinida y su desglose es el siguiente:

Sociedad	31-12-2020		31-12-2019	
	Derechos de agua	Servidumbre	Derechos de agua	Servidumbre
	M\$	M\$	M\$	M\$
Essal S.A.	5.422.410	1.162.350	5.422.410	1.162.350
Totales	5.422.410	1.162.350	5.422.410	1.162.350

Activos Intangibles con vida útil Indefinida:

Tanto los Derechos de Agua como las Servidumbres, son derechos que posee la Sociedad para los cuales no es posible establecer una vida útil finita, es decir, el plazo de los beneficios económicos asociados a estos activos son de carácter indefinidos ambos activos constituyen derechos legales que no se extinguen y no están afectos a restricciones.

Compromisos por la adquisición de activos intangibles:

Para el año 2021 está presupuestada la adquisición de activos intangibles por un monto de MM\$ 340

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Propiedades, Planta y equipo	Valores Netos		Valores Brutos		Depreciaciones acumuladas	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.162.728	17.177.304	17.162.728	17.177.304	0	0
Edificios	13.046.622	13.114.690	21.678.995	21.213.498	8.632.373	8.098.808
Maquinaria	18.043.331	17.948.611	54.141.024	50.896.699	36.097.693	32.948.088
Equipos de Transporte	164.099	160.891	704.490	665.784	540.391	504.893
Enseres y accesorios	147.945	156.821	353.101	335.317	205.155	178.496
Equipos informáticos	352.010	205.921	1.768.855	1.434.780	1.416.845	1.228.859
Construcciones en proceso	38.864.437	27.538.154	38.864.437	27.538.154	0	0
Obras complementarias	2.783.719	2.695.858	4.711.272	4.459.307	1.927.553	1.763.449
Instalaciones de producción	18.851.044	17.430.373	31.060.550	28.971.550	12.209.506	11.541.177
Redes de agua potable	32.801.425	33.056.807	52.122.021	51.353.207	19.320.596	18.296.400
Redes de alcantarillado	27.492.520	27.913.295	48.161.945	47.273.144	20.669.425	19.359.849
Plantas de tratamiento de aguas servidas	10.759.725	10.425.984	16.472.702	15.761.492	5.712.977	5.335.508
Otras instalaciones	4.963.324	4.858.421	17.774.482	17.102.624	12.811.158	12.244.203
Activo por derechos de uso	370.505	612.107	733.810	714.616	363.305	102.509
Totales	185.803.434	173.295.237	305.710.411	284.897.476	119.906.977	111.602.239

Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipos según clase:

Según lo señala la NIC 16 párrafo 73, se procede a proporcionar información para cada una de las clases de Propiedades, Planta y Equipos de la Sociedad.

Movimientos en propiedades, planta y equipos (Valor neto)

Periodo Actual 31-12-2020

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.177.304	0	38.287	0	-52.863	-14.576	17.162.728
Edificios	13.114.690	-533.565	1.621.647	-1.156.150	0	-68.068	13.046.622
Maquinaria	17.948.611	-3.149.605	3.341.748	-97.423	0	94.720	18.043.331
Equipos de Transporte	160.891	-35.498	122.380	-83.674	0	3.208	164.099
Enseres y accesorios	156.821	-26.659	42.512	-24.728	0	-8.875	147.946
Equipos informáticos	205.921	-187.986	478.629	-144.555	0	146.088	352.009
Construcciones en proceso	27.538.154	0	-17.995.667	29.321.950	0	11.326.283	38.864.437
Obras complementarias	2.695.858	-164.104	455.860	-203.895	0	87.861	2.783.719
Instalaciones de producción	17.430.373	-668.329	3.687.827	-1.598.827	0	1.420.671	18.851.044
Redes de agua potable	33.056.807	-1.024.196	794.773	-25.959	0	-255.382	32.801.425
Redes de alcantarillado	27.913.295	-1.309.576	3.191.316	-2.302.515	0	-420.775	27.492.520
Plantas de tratamiento de aguas servidas	10.425.984	-377.469	2.032.571	-1.321.361	0	333.741	10.759.725
Otras instalaciones	4.858.421	-566.955	2.155.775	-1.483.917	0	104.903	4.963.324
Activo por derechos de uso	612.107	-260.796	20.433	-1.239	0	-241.602	370.505
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	173.295.237	-8.304.738	-11.909	20.877.708	-52.863	12.508.197	185.803.434

Ejercicio anterior 31-12-2019

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.093.128	0	125.330	6.896	-48.050	84.176	17.177.304
Edificios	13.197.762	-516.493	315.515	117.906	0	-83.072	13.114.690
Maquinaria	14.699.897	-2.695.804	4.993.164	951.354	0	3.248.714	17.948.611
Equipos de Transporte	97.510	-25.476	70.405	18.452	0	63.381	160.891
Enseres y accesorios	136.304	-23.483	35.050	8.950	0	20.517	156.821
Equipos informáticos	254.769	-140.475	110.292	-18.665	0	-48.848	205.921
Construcciones en proceso	27.652.176	0	-16.100.626	15.986.604	0	-114.022	27.538.154
Obras complementarias	2.370.462	-140.523	210.210	255.709	0	325.396	2.695.858
Instalaciones de producción	15.883.562	-624.588	2.713.075	-541.676	0	1.546.811	17.430.373
Redes de agua potable	26.266.018	-906.695	4.202.633	3.494.851	0	6.790.789	33.056.807
Redes de alcantarillado	26.997.630	-1.269.588	3.015.240	-829.987	0	915.665	27.913.295
Plantas de tratamiento de aguas servidas	10.726.370	-362.939	198.903	-136.350	0	-300.386	10.425.984
Otras instalaciones	4.964.345	-553.689	224.111	223.654	0	-105.924	4.858.421
Activos por derecho de uso	0	-102.509	714.616	0	0	612.107	612.107
Clases de propiedades, planta y equipo, neto	160.339.933	-7.362.262	827.918	19.537.698	-48.050	12.955.304	173.295.237

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

Periodo actual 31-12-2020

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.177.304	38.287	0	-52.863	-14.576	17.162.728
Edificios	21.213.498	1.621.647	-1.156.150	0	465.497	21.678.995
Maquinaria	50.896.699	3.341.748	-97.423	0	3.244.325	54.141.024
Equipos de Transporte	665.784	122.380	-83.674	0	38.706	704.490
Enseres y accesorios	335.317	42.512	-24.728	0	17.784	353.101
Equipos informáticos	1.434.780	478.629	-144.555	0	334.074	1.768.854
Construcciones en proceso	27.538.154	-17.995.667	29.321.950	0	11.326.283	38.864.437
Obras complementarias	4.459.307	455.860	-203.895	0	251.965	4.711.272
Instalaciones de producción	28.971.550	3.687.827	-1.598.827	0	2.089.000	31.060.550
Redes de agua potable	51.353.207	794.773	-25.959	0	768.814	52.122.021
Redes de alcantarillado	47.273.144	3.191.316	-2.302.515	0	888.801	48.161.945
Plantas de tratamiento de aguas servidas	15.761.492	2.032.571	-1.321.361	0	711.210	16.472.702
Otras instalaciones	17.102.624	2.155.775	-1.483.917	0	671.858	17.774.482
Activo por derechos de uso	714.616	20.433	-1.239	0	19.194	733.810
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	284.897.476	-11.909	20.877.707	-52.863	20.812.935	305.710.411

Ejercicio Anterior 31-12-2019

Concepto	Saldo inicial	Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	17.093.128	125.330	6.896	-48.050	84.176	17.177.304
Edificios	20.780.077	315.515	117.906	0	433.421	21.213.498
Maquinaria	44.952.181	4.993.164	951.354	0	5.944.518	50.896.699
Equipos de Transporte	576.927	70.405	18.452	0	88.857	665.784
Enseres y accesorios	291.317	35.050	8.950	0	44.000	335.317
Equipos informáticos	1.343.153	110.292	-18.665	0	91.627	1.434.780
Construcciones en proceso	27.652.176	-16.100.626	15.986.604	0	-114.022	27.538.154
Obras complementarias	3.993.388	210.210	255.709	0	465.919	4.459.307
Instalaciones de producción	26.800.151	2.713.075	-541.676	0	2.171.399	28.971.550
Redes de agua potable	43.655.723	4.202.633	3.494.851	0	7.697.484	51.353.207
Redes de alcantarillado	45.087.891	3.015.240	-829.987	0	2.185.253	47.273.144
Plantas de tratamiento de aguas servidas	15.698.939	198.903	-136.350	0	62.553	15.761.492
Otras instalaciones	16.654.859	224.111	223.654	0	447.765	17.102.624
Activos por derecho de uso	0	714.616	0	0	714.616	714.616
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto	264.579.910	827.918	19.537.698	-48.050	20.317.566	284.897.476

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

Periodo actual 31-12-2020

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	8.098.808	533.565	0	0	533.565	8.632.373
Maquinaria	32.948.088	3.149.605	0	0	3.149.605	36.097.693
Equipos de Transporte	504.893	35.498	0	0	35.498	540.391
Enseres y accesorios	178.496	26.659	0	0	26.659	205.155
Equipos informáticos	1.228.859	187.986	0	0	187.986	1.416.845
Obras complementarias	1.763.449	164.104	0	0	164.104	1.927.553
Instalaciones de producción	11.541.177	668.329	0	0	668.329	12.209.506
Redes de agua potable	18.296.400	1.024.196	0	0	1.024.196	19.320.596
Redes de alcantarillado	19.359.849	1.309.576	0	0	1.309.576	20.669.425
Plantas de tratamiento de aguas servidas	5.335.508	377.469	0	0	377.469	5.712.977
Otras instalaciones	12.244.203	566.955	0	0	566.955	12.811.158
Activo por derechos de uso	102.509	260.796	0	0	260.796	363.305
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	111.602.239	8.304.738	0	0	8.304.738	119.906.977

Ejercicio anterior 31-12-2019

Concepto	Saldo inicial	Depreciación	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones y retiros de servicio	Cambios totales	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	7.582.315	516.493	0	0	516.493	8.098.808
Maquinaria	30.252.284	2.695.804	0	0	2.695.804	32.948.088
Equipos de Transporte	479.417	25.476	0	0	25.476	504.893
Enseres y accesorios	155.013	23.483	0	0	23.483	178.496
Equipos informáticos	1.088.384	140.475	0	0	140.475	1.228.859
Obras complementarias	1.622.926	140.523	0	0	140.523	1.763.449
Instalaciones de producción	10.916.589	624.588	0	0	624.588	11.541.177
Redes de agua potable	17.389.705	906.695	0	0	906.695	18.296.400
Redes de alcantarillado	18.090.261	1.269.588	0	0	1.269.588	19.359.849
Plantas de tratamiento de aguas servidas	4.972.569	362.939	0	0	362.939	5.335.508
Otras instalaciones	11.690.514	553.689	0	0	553.689	12.244.203
Activos por derecho de uso	0	102.509	0	0	102.509	102.509
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	104.239.977	7.362.262	0	0	7.362.262	111.602.239

Restricciones de titularidad de propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las propiedades, plantas y equipos no se encuentran afectas a restricciones de titularidad, así como tampoco se encuentran afectas a garantías por cumplimiento de obligaciones, según lo establecido en NIC 16 párrafo 74 (a).

Importe de compromisos por la adquisición de propiedades, plantas y equipos:

Para el año 2021 está presupuestada la adquisición de propiedades, plantas y equipos por un monto estimado de MM\$ 21.000

11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

Se define como Unidad Generadora de Efectivo la Sociedad como un todo, la que es capaz de generar los beneficios económicos futuros. De acuerdo con la norma, la Sociedad evaluará, en cada fecha de cierre del Estado de Situación, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la Sociedad estimará el importe recuperable del activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al cierre del ejercicio.

La Sociedad anualmente efectúa pruebas de deterioro para sus activos intangibles de vida útil indefinida y evalúa la existencia de indicios de deterioro en los elementos de propiedades, planta y equipo.

Al 31 de diciembre de 2020 se realizaron las respectivas pruebas de deterioro, basadas en estimaciones y proyecciones que dispone la Sociedad. Dichas estimaciones indicaron que los beneficios atribuibles a los intangibles con vida útil indefinida superan individualmente el valor libro de los mismos en todos los casos. Al 31 de diciembre de 2020, no existen indicios de deterioro en los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

12. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

A. Provisiones

El desglose de este rubro es el siguiente:

Otras provisiones corrientes	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión de reclamaciones legales	2.021.065	3.708.428
Total Otras provisiones corrientes	2.021.065	3.708.428

El movimiento de las provisiones corrientes del periodo es el siguiente:

Reclamaciones Legales	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial provisiones	3.708.428	843.610
Incremento en provisiones existentes	887.022	4.582.290
Disminución	(2.574.384)	(1.717.472)
Cambios en provisiones, totales	(1.687.363)	2.864.818
Saldo final provisiones	2.021.065	3.708.428

La Sociedad provisiona inmediatamente las multas cursadas por entidades reguladoras, no obstante que éstas puedan ser reclamadas judicialmente.

Información a revelar sobre provisiones

La descripción de las provisiones que componen este rubro son las siguientes:

Reclamaciones legales

Detalle de clase de provisiones: La Sociedad registra la provisión correspondiente a juicios que se encuentran en tribunales y por los cuales existe alguna probabilidad que el resultado sea desfavorable para la Sociedad.

Se detallan las provisiones de reclamaciones legales, que pudiesen afectar a la Sociedad:

a) Naturaleza de clase de provisión: La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), ha dictaminado multas de cargo de la Sociedad debido principalmente a incumplimiento de instrucciones e infracción a la continuidad y calidad del servicio entregado por la Sociedad.

Calendario esperado de salidas de clase de provisión: No determinado.

Incertidumbre sobre la oportunidad y el importe de una clase de provisión: Las reclamaciones legales correspondientes a multas con la SISS ascienden a M\$ 1.898.222.

Con fecha 12 de agosto de 2020, la SISS emitió la resolución 1422, que resuelve este proceso de sanción en contra de Essal, por deficiencias en la calidad y continuidad del servicio de distribución de agua potable en Osorno, a raíz de la contingencia de Caipulli, Osorno determinando aplicar una multa que asciende a 2.720 UTA (M\$1.642.510), las cuales están incluidas en el monto informado como provisión en el párrafo precedente.

b) Naturaleza de clase de provisión: La Autoridad Sanitaria ha aplicado procesos sancionatorios administrativos, las cuales se encuentran en proceso de reclamación judicial por parte de la Sociedad.

Calendario esperado de salidas de clase de provisión: No determinado.

Incertidumbre sobre la oportunidad y el importe de una clase de provisión: Las reclamaciones legales correspondientes a sanciones impuestas por la autoridad sanitaria y otros, ascienden a M\$73.614.

c) Naturaleza de clase de provisión: La Superintendencia de Electricidad y combustible ha aplicado procesos sancionatorios administrativos, las cuales se encuentran en proceso de reclamación judicial por parte de la Sociedad.

Calendario esperado de salidas de clase de provisión: No determinado.

Incertidumbre sobre la oportunidad y el importe de una clase de provisión: Las reclamaciones legales correspondientes a sanciones impuestas por la superintendencia de electricidad y otros, ascienden a M\$49.229.

Pasivos contingentes: Emergencia Osorno

Al 31 de diciembre de 2020, existe un procedimiento en materia administrativa iniciado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) en contra de ESSAL y que está relacionado con los hechos ocurridos en el mes de julio de 2019 en la planta de producción de agua potable de Caipulli, en la localidad de Osorno. Este procedimiento trata sobre la caducidad de la concesión en Osorno y se encuentra en etapa probatoria ante la SISS, sin resolución que ponga fin al procedimiento administrativo, encontrándose aún pendiente en tramitación.

13. GARANTÍAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

Se han otorgado pólizas y boletas de garantía a favor de diversas instituciones, entre las principales se tiene a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, para garantizar las condiciones de prestación de servicios y programas de desarrollo de las áreas de concesión de la Sociedad, el MOP por los programas de APR y el SERVIU Región de los Lagos, para garantizar reposición de pavimentos y a otras instituciones, por la suma de M\$5.929.701 al 31.12.2020 y por M\$6.384.875 al 31.12.2019.

El detalle de las garantías directas entregadas es el siguiente:

Acreedor de la Garantía	Nombre Deudor	Tipo de Garantía	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Director de Obras Hidráulicas	Essal S.A	Boleta en garantía	1.201.959	1.922.988
Serviu	Essal S.A	Boleta en garantía	117.735	140.202
Gobierno Regional de la Región de Los Ríos	Essal S.A	Boleta en garantía	97.704	92.220
Director de Vialidad	Essal S.A	Boleta en garantía	21.308	60.951
Bienes Nacionales	Essal S.A	Boleta en garantía	85	85
Municipalidad de Osorno	Essal S.A	Boleta en garantía	0	2.265
Superintendencia de Servicios Sanitarios	Essal S.A	Póliza de garantía	4.490.910	4.105.007
EFE	Essal S.A	Boleta en garantía	0	42.465
Secretario Ministerial	Essal S.A	Boleta en garantía	0	18.692
Totales			5.929.701	6.384.875

b) Restricciones por emisión de bonos

b.1) Restricciones relativas a Bonos Serie B y C:

Con fecha 4 de diciembre de 2019 se celebraron Juntas de tenedores de Bonos de la Serie B y Serie C, donde se aprobaron los siguientes cambios a las restricciones y obligaciones de la Compañía:

A.- Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un Nivel de Endeudamiento, definido como la relación entre Deuda Financiera Neta y EBITDA, menor o igual a 5,0 veces.

Se deja constancia de que el Emisor no se verá obligado a mantener en sus Estados Financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, ambas fechas inclusive, un Nivel de Endeudamiento no superior a 5,0 veces, sujeto en todo caso, a la condición de que el Emisor, durante dicho período, no podrá (i) proponer distribuciones de dividendos definitivas o provisionales por sobre el mínimo legal y/o disminuciones de capital y/o (ii) efectuar préstamos a sus accionistas.

Para estos efectos se entenderá por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas de los estados financieros del Emisor: Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos la suma de las siguientes partidas: Efectivo y equivalentes al efectivo, Otros activos financieros corrientes y Otros activos financieros no corrientes de los Estados Financieros del Emisor. Así mismo; EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los doce meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de doce meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales.

Al 31 de diciembre de 2020 la relación Deuda Financiera Neta y EBITDA es de 4,42 veces, de acuerdo al siguiente cálculo: Deuda Financiera Neta M\$ 106.283.258 y EBITDA actualizado en M\$ 24.019.247.

B.- Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un "Patrimonio Mínimo" de sesenta mil millones de pesos. Para estos efectos, el Patrimonio corresponde a la sumatoria de todas las cuentas de patrimonio de los Estados Financieros del Emisor.

El Emisor deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, junto con sus Estados Financieros trimestrales, los antecedentes que permitan verificar este indicador e incluir en una Nota de los Estados Financieros, el valor en que se encuentra el índice descrito en esta letra señalando si cumple el límite establecido e indicando el detalle y monto de cada una de las cuentas que lo componen.

Al 31 de diciembre del año 2020, el patrimonio de la Compañía es M\$71.881.915.

C.- "Mantenimiento de Activos Esenciales": Se entenderá por activo esencial del Emisor las concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas que representen al menos 75% de los ingresos regulados del Emisor a esta fecha". A la fecha de cierre de estos estados financieros, no ha habido una reducción de las concesiones de la Compañía.

Se mantienen las siguientes restricciones y obligaciones para ambas series:

- 1.- Enviar al representante de Tenedores de Bonos copia de los estados financieros, tanto los trimestrales como los anuales auditados, en el mismo plazo en que deban entregarse a la Comisión para el Mercado Financiero, y de toda información pública que proporcione a dicha Comisión.
- 2.- Registrar en sus libros de contabilidad las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración de la Sociedad, deban ser reflejadas en los Estados Financieros de ésta.
- 3.- Mantener seguros que protejan razonablemente sus activos, de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza de la Sociedad.
- 4.- La Sociedad se obliga a velar porque las operaciones que realice con personas relacionadas, se efectúen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.
- 5.- No vender, ceder o transferir activos esenciales.

La Sociedad cumple con todas las disposiciones establecidas por el DFL N° 382 de la Ley General de Servicios Sanitarios, del año 1988, así como su reglamento (D.S. MOP N° 1199/2004, publicado en noviembre 2005).

b.2 Restricciones relativas a Bono Serie B.

Adicionalmente a lo indicado en la sección b.1), la Sociedad debe cumplir la siguiente restricción u obligación en lo que respecta a los tenedores de bonos de la serie B:

Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros del Emisor, un nivel de cobertura de gastos financieros no inferior a 3,5 veces, medido sobre cifras de sus Estados Financieros. Para estos efectos, el nivel de cobertura de gastos financieros estará definido como el cociente entre EBITDA y Costos Financieros. Para estos efectos EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los 12 meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el 50% de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de 12 meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales.

Al 31 de diciembre de 2020 Essal tiene un indicador EBITDA sobre Costos Financieros de 6,56 veces, de acuerdo al siguiente cálculo: EBITDA actualizado \$24.019.247 y Costos Financieros en M\$ 3.659.288.

c) Restricciones crédito Scotiabank

Con fecha 18 de noviembre de 2019, Essal y Scotiabank Chile, celebraron un contrato de Apertura de Crédito, por un monto máximo, por concepto de capital, de \$14.300.000.000, el cual tiene las siguientes restricciones:

1. Mantener durante toda la vigencia de los Préstamos los siguientes índices financieros, los que serán medidos trimestralmente a Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de cada año, sobre la base de los

estados financieros no consolidados proporcionados por el Deudor: i) Una razón Deuda Financiera Neta sobre EBITDA igual o inferior a ocho coma cinco veces hasta el treinta y uno de marzo de dos mil veintiuno inclusive, y de cinco coma cinco veces hasta la fecha de vencimiento del crédito. Para estos efectos se entenderá por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas Otros Pasivos Financieros Corrientes y Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos la suma de las siguientes partidas: Obligaciones por AFR de otros pasivos financieros corrientes, Obligaciones por AFR de otros pasivos financieros no corrientes, Efectivo y equivalentes al efectivo, Otros activos financieros corrientes y Otros activos financieros no corrientes de los Estados Financieros del Deudor. Así mismo; EBITDA se define como el resultado de las siguientes partidas medidas sobre los doce meses anteriores a la entrega de los Estados Financieros trimestrales: Ingresos de actividades ordinarias más Otros ingresos por naturaleza menos la suma de las siguientes partidas: Materias Primas y consumibles utilizados, Gasto por beneficios a los empleados, y Otros gastos, por naturaleza. El resultado de las partidas anteriores será multiplicado por la suma de uno más el cincuenta por ciento de la variación del Índice de Precios al Consumidor durante el periodo de doce meses que concluya el mes inmediatamente anterior a la entrega de los Estados Financieros trimestrales.

Al 31 de diciembre de 2020 Essal tiene un indicador de deuda financiera neta sobre EBITDA de 3,93 veces, de acuerdo al siguiente cálculo: Deuda Financiera Neta M\$ 94.422.835 y EBITDA actualizado en M\$ 24.019.247.

2. Una razón EBITDA sobre Gastos Financieros Netos igual o superior a tres coma cinco veces. Para estos efectos se entenderá por Gastos Financieros a la diferencia en valor absoluto entre (i) la cuenta Costos Financieros y (ii) la cuenta Ingresos Financieros, ambos de los Estados Financieros del Deudor.

Al 31 de diciembre de 2020 Essal tiene un indicador EBITDA sobre Gastos Financieros Netos de 7,29 veces, de acuerdo al siguiente cálculo: EBITDA actualizado M\$ 24.019.247 y Gastos Financieros Netos en M\$ 3.296.257.

3. No vender, ceder o transferir a cualquier título sus Activos Esenciales. Par estos efectos, se entiende por Activos Esenciales las concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas que representen al menos setenta y cinco por ciento de los ingresos regulados del emisor. A la fecha de cierre de estos estados financieros, no ha habido una reducción de las concesiones de la Compañía.

d) Restricciones créditos Banco de Crédito e Inversiones (BCI)

La sociedad mantiene tres créditos con vigentes por MM\$ 9.000, MM\$ 1.000 y 380.000 UF, los cuales mantienen la siguiente restricción:

Exigibilidad Anticipada. Se incorpora a las disposiciones sobre Exigibilidad Anticipada contenidas en al Pagaré, lo siguiente:

1. Adicionalmente, el Banco podrá hacer exigible de inmediato el monto total adeudado, expirando todos los plazos pendientes por el sólo hecho de que ocurra un "Cambio de Control del Deudor". Para estos efectos, se entenderá que ha ocurrido un "Cambio de Control de Deudor" si, en cualquier tiempo: /i/ la compañía canadiense Algonquin Power & Utilities Corp fuere propietaria directa o indirecta de un porcentaje inferior al 50,1% del capital accionario con derecho a voto del Deudor, o /ii/ una persona o grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta, distinto de la sociedad mencionada en el literal anterior, pasare a tener el control de Deudor, entendiéndose en este caso por "control", la capacidad para realizar una cualquiera de las actuaciones descritas en las letras a) y b) del artículo 97 de la ley 18.045 sobre Mercado de Valores.

e) Caucciones obtenidas de terceros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad ha recibido documentos en garantía por M\$906.667 y M\$1.639.540 respectivamente, que se originan principalmente por contratos de obras con empresas constructoras para garantizar el fiel cumplimiento del contrato. Además, existen otras garantías por contratos de servicios y adquisición de materiales que garantizan la entrega oportuna de éstos.

Detalle de las principales garantías bancarias recibidas, al 31 de diciembre de 2020, se resume a continuación:

Contratista o Proveedor	M\$	Fecha vencimiento
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	179.147	28-02-2022
Cobra Montajes Servicios y Agua Ltda.	111.131	20-01-2021
Autorenta del Pacifico SpA	69.445	31-08-2022
Enel Generación Chile S.A.	58.143	03-05-2027
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	56.853	28-01-2022
Inmobiliaria y Constructora Nuevo Pacifico Sur Ltda.	45.346	08-02-2021
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	42.977	19-01-2021
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	31.423	11-05-2021
Ingeniería y Construcción Caiquen Ltda.	30.554	10-01-2021
Análisis Ambientales S.A.	30.000	01-02-2021
Constructora Pacifico y Cía Ltda.	29.646	04-03-2021
Inmobiliaria y Constructora Nuevo Pacifico Sur Ltda.	25.778	25-01-2021
KSB Chile S.A.	25.188	24-07-2021
Servicios de Seguridad Prosegur Ltda.	25.188	07-01-2021
Constructora Pacifico y Cía Ltda.	21.456	22-02-2021
Constructora José Washington Eugenio Uribe E.I.R.L.	17.439	07-01-2021
Perforroter Ltda.	14.452	12-12-2022
Cobra Montajes Servicios y Agua Ltda.	13.372	12-12-2021
Autorenta del Pacifico SpA	69.445	31-08-2022
CAV Construcciones Ltda	9.684	31-03-2021
Total	906.667	

14. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios registrados por la Empresa es el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	62.947.355	60.354.783
Otros ingresos, por naturaleza	3.763.013	150.550
Totales	66.710.368	60.505.333

15. OTROS INGRESOS, POR NATURALEZA

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

Otros Ingresos por Naturaleza	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Recuperación Seguros	3.134.768	0
Venta Chatarra	25.084	28.600
Venta de Terreno	603.161	121.950
Total General	3.763.013	150.550

16. ARRENDAMIENTOS

Activos por derecho de uso

El detalle de los activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2020, corresponden a los siguientes:

Arriendo por derechos de uso:	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Valor Neto M\$
Equipos de Transporte	733.810	(363.305)	370.505
Totales	733.810	(363.305)	370.505

Pasivo por arrendamiento

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

Pasivo por arrendamientos:	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Hasta 90 días	0	0
Más de 90 días y no más de un año	257.613	238.413
Total corriente	257.613	238.413
Más de un año y no más de dos años	116.734	372.276
Más de dos años y no más de tres años	0	0
Más de tres años y no más de cuatro años	0	0
Total no corriente	116.734	372.276

Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendatario:

La Sociedad posee un contrato de arriendo operativo donde actúa como arrendatario, que se refiere a la flota de vehículos utilizados en las operaciones.

Pagos futuros mínimos del Arrendamiento no cancelables, arrendatarios	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendatarios	778.717	794.374
Pagos mínimos futuros de arrendamiento no cancelable, a más de un año y menos de cinco años, arrendatarios	1.038.289	2.383.122
Total Pago futuros mínimos del arrendamiento no cancelables	1.817.006	3.177.495
Pagos mínimos por arrendamiento bajo arrendamientos operativos	0	0
Total cuotas de arrendamiento y subarrendos reconocidas en el estado de resultados	0	0

Acuerdos de arrendamiento operativo significativos:

Los arriendos operativos más significativos dicen relación con la flota de vehículos utilizados por la compañía en distintas comunas de las Regiones de los Lagos y de los Ríos.

Bases sobre la que se determina una renta contingente:

En la medida que se decida dar término anticipado y no se cumpla con los plazos mínimos de comunicación se deben pagar las cuotas estipuladas en el contrato original.

Existencia y términos de opciones de renovación o compra y cláusulas de revisión, acuerdos de arrendamiento operativo:

Existen acuerdos de renovación automática por un año.

Informaciones a revelar sobre arrendamientos operativos como arrendadores:

La Sociedad posee contratos de este tipo donde actúa como arrendador, que se refiere principalmente a partes de recintos operativos y en su gran mayoría con empresas de telecomunicaciones. Los plazos han fluctuado entre uno y diez años.

Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, arrendadores	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cobros futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, hasta un año, arrendadores	334.938	338.695
Importe de las rentas contingentes reconocidas en el estado de resultados	334.938	338.695
Totales	669.877	677.390

Acuerdos de arrendamientos operativos significativos del arrendador:

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

17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La sociedad tiene una dotación de 439 trabajadores, de los cuales 8 corresponden a Gerentes y ejecutivos principales. Los trabajadores que forman parte de los convenios colectivos y contratos individuales de trabajo, con cláusulas especiales de indemnización, alcanzan a 377. En tanto que 54 trabajadores se rigen por lo que indica el Código del Trabajo.

El contrato colectivo de la Sociedad vigente con los Sindicatos de Essal S.A., se firmó el 31 de diciembre 2019 y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2022.

A contar del 1 de junio de 2019, la Sociedad firmó un contrato colectivo con el sindicato de trabajadores de APR, el cual tendrá vigencia hasta la 31 de mayo de 2022.

Políticas sobre planes de beneficios definidos

Los trabajadores que no forman parte de los convenios colectivos de la Sociedad, se rigen por las normas establecidas en los artículos 159, 160 y 161 del Código del Trabajo chileno, por lo cual no se registra provisión de indemnización por años de servicio.

Para los trabajadores que forman parte o fueron asimilados a los convenios colectivos vigentes a la fecha de los estados financieros, se aplica el cálculo de valor actuarial por indemnización por años de servicio, por las causales de jubilación o muerte, con tope de seis meses.

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

La obligación por la indemnización por años de servicio, que se estima devengarán los trabajadores que jubilen en la Sociedad, se registra a valor actuarial, determinado con el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 19, en otros resultados integrales, afectando directamente a patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado a Resultados Acumulados. Este procedimiento ha comenzado su aplicación en el ejercicio 2013, debido a la entrada en vigencia de NIC 19 revisada.

Supuestos actuariales

Años de servicio: En la Sociedad existe un tope de 6 meses de indemnización y se paga a los trabajadores que jubilen o a su cónyuge o hijos sobrevivientes en caso de muerte del trabajador.

Partícipes de cada plan: Todos los trabajadores que son parte de un convenio sindical y los trabajadores que no siendo sindicalizados se les extendió estos beneficios. Al 31 de diciembre de 2020 son 365 trabajadores los que tienen este beneficio.

Mortalidad: Se utiliza las tablas de mortalidad RV-2014 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Tasa de rotación de empleados e incapacidad y retiros prematuros: de acuerdo a la experiencia estadística, la rotación utilizada es de un 6,02% (seis comas cero dos) para los trabajadores objetivo. No se ha considerado ni incapacidades ni retiros prematuros debido a lo poco frecuente de estos sucesos.

Tasa de descuento: se utiliza la tasa del 3,7% anual, que corresponde a la tasa libre de riesgo, y la estimación de inflación esperada en el largo plazo.

Tasa de inflación: Para efectuar las estimaciones de largo plazo en el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2020 y al cierre del ejercicio 2019 se utilizó la tasa de inflación estimada de largo plazo informada por el Banco Central de Chile, la que asciende a un 3%.

Tasa de incremento de remuneraciones: La tasa utilizada para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de un 1,5%.

Descripción general de planes de beneficios definidos

A partir del Contrato Colectivo vigente, desde el 1 de enero de 2014, la Sociedad pagará a los trabajadores las siguientes indemnizaciones: por muerte y jubilación, en el primer caso se pagará a su cónyuge o hijos sobrevivientes, para el segundo caso se pagará al trabajador. Para ambos casos se pagará una indemnización única y total equivalente a 6 meses de la última remuneración mensual percibida por el trabajador.

Para los trabajadores que no formen parte de los Convenios Colectivos, rige lo que indiquen sus contratos individuales de trabajo.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se firmó el acuerdo del Contrato Colectivo entre la Sociedad, con los dos sindicatos, el cual tendrá vigencia desde el 1 de enero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2022.

A contar del 1 de junio de 2019, la Sociedad firmó un contrato colectivo con el sindicato de trabajadores de APR, el cual tendrá vigencia hasta la 31 de mayo de 2022

Los movimientos de las provisiones actuariales al 31 de diciembre 2020 y 2019, son los siguientes:

Provisiones por beneficios a los empleados	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Movimientos provisión actuarial		
Saldo inicial	721.729	707.457
Costo de los Servicios	50.654	38.127
Costo por Intereses	56.160	28.298
Ganancias o (Pérdidas) actuariales	28.304	(83.071)
Beneficios pagados	0	(708)
Provision Beneficios por terminación	0	31.626
Sub-total	856.847	721.729
Participación en utilidad y bonos	763.734	846.326
Total provisiones por beneficios a los empleados corriente y no corriente	1.620.581	1.568.055

Flujos esperados de pago

De acuerdo a los planes de beneficios señalados, los flujos para el siguiente ejercicio se indican a continuación:

Sociedad	Nº de empleados	Flujo esperado de pago M\$	Año
Essal S.A.	1	3.352	2020
Total		3.352	

Pasivos proyectados al 31 de diciembre de 2021

Para el cálculo de los pasivos proyectados de las indemnizaciones a valor actuarial, a diciembre de 2021, de acuerdo a lo indicado en la NIC 19, se han utilizado los supuestos actuariales vigentes al 31 de diciembre de 2020, ya informados en esta nota. El resumen es el siguiente:

Sociedad	Nº de empleados	Costos por servicios M\$	Costo por intereses M\$
ESSAL	377	59.998	26.704
Total		59.998	26.704

Sensibilidad de los supuestos

Sobre la base del cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2020, se ha efectuado la sensibilización de los supuestos principales, determinando los siguientes impactos:

Concepto	Base	más 0,5% M\$	menos 0,5% M\$
Tasa de descuento	4,0%	-46.313	50.890
Tasa incremento sueldos	1,5%	51.780	-47.493
Tasa rotación	6,2%	-50.894	55.869

Información a revelar sobre beneficios por término de la relación contractual

La indemnización por término de relación laboral se rige por lo establecido en el Código del Trabajo, excepto en aquellas cláusulas especiales de los respectivos Contratos colectivos o contratos individuales.

Participación en utilidades y bonos

Corresponde a la obligación que mantiene la Sociedad con sus trabajadores por concepto de bonos de participación a pagar en el mes de marzo del año siguiente. La participación devengada a pagar a los trabajadores, estipuladas en los contratos vigentes, se liquida sobre la base del cumplimiento de los objetivos individuales y de la empresa, correspondiente al ejercicio inmediatamente anterior. Al cierre del ejercicio 2020 y 2019, los montos ascienden M\$763.734 y M\$846.326 respectivamente.

Gastos por beneficio a los empleados

Los gastos en personal al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Gastos en personal	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Sueldos y salarios	(7.297.252)	(6.326.251)
Indemnización por término de relación	(135.103)	(101.050)
Otros gastos al personal	(3.284.662)	(2.705.295)
Total gastos en personal	(10.717.017)	(9.132.596)

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes es el siguiente.

Otros Pasivos No Financieros	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Iva Crédito	(763.703)	(851.505)
Iva débito	1.647.454	1.515.552
Ingresos Anticipados	82.192	98.870
Otros	67.691	402.319
Totales	1.033.634	1.165.236

19. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO

Para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se registraron variaciones.

20. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

A continuación, se presenta el detalle del ítem otros gastos por naturaleza.

Otros Gastos por Naturaleza	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Operación Planta de Tratamiento	(2.358.711)	(1.797.655)
Suministros y servicios básicos	(6.015.725)	(5.149.283)
Servicios comerciales	(5.913.665)	(5.614.504)
Mantenimiento y reparación de equipos	(3.778.768)	(3.506.511)
Seguros, contribuciones y permisos municipales	(1.024.556)	(907.098)
Otros gastos	(3.306.779)	(1.409.915)
Emergencia Osorno	0	(10.864.412)
Total	(22.398.203)	(29.249.378)

21. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Según lo establecido en NIC 12, a continuación, se presenta la posición neta de los activos y pasivos por impuestos diferidos, determinados y presentados en el Estado de situación agregando cada posición.

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

Impuestos Diferidos Netos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activo por impuesto diferido	3.854.072	3.287.883
Pasivo por impuesto diferido	(22.819.092)	(21.508.048)
Posición neta de impuestos diferidos	(18.965.020)	(18.220.165)

Información a revelar sobre por impuestos diferidos:

Activos por impuestos diferidos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión deudores incobrables	2.555.308	1.654.527
Provision por litigios	590.036	1.001.276
Provisiones de vacaciones y otras de personal	209.361	165.004
Provisiones de gastos	144.752	234.233
Pasivos por Arrendamientos	101.074	164.886
Otros	253.540	67.957
Activos por impuestos diferidos	3.854.072	3.287.883

Pasivos por impuestos diferidos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Depreciaciones	19.573.821	18.188.933
Revaluaciones de Terrenos	1.706.494	1.795.441
Revaluaciones Derechos de Agua	1.211.900	1.217.737
Activos por derechos de Uso	100.036	165.269
Otros	226.842	140.668
Pasivos por impuestos diferidos	22.819.092	21.508.048
Posición Neta Impuestos Diferidos	(18.965.020)	(18.220.165)

Movimientos en Activos por impuestos diferidos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferidos, Saldo inicial	3.287.883	2.241.119
Incrementos (decrementos) en activos por impuestos diferidos	566.189	1.046.764
Cambios en Activos por impuestos diferidos	566.189	1.046.764
Activos por impuestos diferidos Total	3.854.072	3.287.883

Movimientos en pasivos por impuestos diferidos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Pasivos por impuestos diferidos, Saldo inicial	21.508.048	20.540.812
Incrementos (decrementos) en pasivos por impuestos diferidos	1.311.044	967.236
Cambios en pasivos por impuestos diferidos	1.311.044	967.236
Pasivos por impuestos diferidos Total	22.819.092	21.508.048

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	2.251.934	1.580.222
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	2.251.934	1.580.222
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	754.137	-101.957
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	754.137	-101.957
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	3.006.071	1.478.265

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

	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Gastos por impuestos utilizando la tasa legal	1.982.486	119.790
Efecto impositivo de Diferencias Permanentes		
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, Total	1.023.585	1.358.475
Gasto (Ingreso) por impuestos utilizando la tasa efectiva	3.006.071	1.478.265

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

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

	31-12-2020	31-12-2019
Tasa impositiva legal	27,0%	27,0%
Correccion Monetaria Tributaria del Patrimonio	2,6%	-8,4%
Otros incrementos (decrementos) en tasa impositiva legal	1,0%	-6,8%
Tasa impositiva efectiva	30,6%	11,8%

22. GANANCIAS POR ACCION

El beneficio por acción se calcula como el cociente entre la utilidad neta del periodo atribuido a la Sociedad y el número de acciones ordinarias en circulación durante dicho ejercicio.

	31-12-2020	31-12-2019
Ganancia (pérdida)	M\$ 6.670.659	M\$ (1.034.534)
Resultados disponible para accionistas comunes, básicos	M\$ 6.670.659	M\$ (1.034.534)
Promedio ponderado de número de acciones, básico	958.260.111	958.260.111
Ganancias (pérdidas) por acción (en pesos)	\$ 6,96	-\$ 1,08

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) diluidas por acción

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

23. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El detalle de los resultados por unidades de reajuste es el siguiente.

Rubro	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0
Activos por impuestos corrientes	0	0
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	0
Total variación por activos	0	0
Pasivos financieros	(2.131.766)	(1.975.993)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0	0
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	0
Otros pasivos no financieros	0	0
Total variación por pasivos	(2.131.766)	(1.975.993)
Utilidad (pérdida) por unidades de reajuste	(2.131.766)	(1.975.993)

24. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

Operaciones relacionadas con el giro de sanitarias (aguas)

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

En el Segmento de Agua sólo se involucran los servicios sanitarios que permite la entrega de productos y servicios de producción, distribución de agua potable junto con la recolección y tratamiento de aguas servidas y otros servicios asociados. Dentro del Grupo Aguas Andinas, Essal S.A. sólo tiene operaciones dentro del segmento del giro sanitario.

Ingresos

Las partidas significativas de los ingresos ordinarios son principalmente aquellos relacionados con la actividad del negocio de agua potable y de aguas servidas, es decir, ingresos por venta de agua, cargo variable, cargo fijo, servicio de alcantarillado, uso de colector, tratamiento y disposición de aguas servidas.

Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de las operaciones de la Sociedad y su situación financiera corresponde a las tarifas que se fijan para sus ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, Essal S.A. es regulada por la SISS y su tarifa es fijada en conformidad con la Ley de Tarifas de los Servicios Sanitarios D.F.L. N° 70 de 1988.

Los niveles tarifarios se revisan cada cinco años y, durante dicho periodo, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación, si la variación acumulada desde el ajuste anterior es de 3,0% o superior, según cálculos realizados en función de diversos índices de inflación.

Específicamente, los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, Índice de Precios de Bienes Importados Sector Manufacturero y el Índice de Precios de Productor Sector Industria Manufacturera, todos ellos medidos por el Instituto Nacional de Estadísticas de Chile. Además, las tarifas están afectas a reajuste para reflejar servicios adicionales previamente autorizados por la SISS.

ESSAL S.A., concluyó su proceso de negociación de tarifas en el año 2016, para el quinquenio 2017-2021. Estas fueron aprobadas según decreto N° 143, del ministerio de Economía Fomento y Turismo de fecha 25 de agosto de 2016, autorizado por la Contraloría General de la Republica con fecha 06 de enero de 2017 y publicado en el Diario Oficial el 21 de enero de 2017.

Detalle conceptual de partidas significativas de gastos

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

Información sobre los principales clientes:

Principales clientes del giro sanitario (aguas) al 31 de diciembre de 2020:

Complejo Penitenciario de Puerto Montt
Caleta Bay Procesos Spa
Servicio de Salud Osorno
Sodimac S.A.
Servicio Salud Reloncavi
Centro de Readaptación Social Osorno
Universidad de Los Lagos
Salmones de Chile S.A.
Procesadora Aguas Claras Spa
Corporación de Beneficencia Osorno

Tipos de productos:

Los tipos de productos y servicios son:

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

25. MEDIO AMBIENTE

Información a revelar sobre desembolsos relacionados con el medio ambiente:

Según la circular N° 1901 del 30 de octubre de 2008, se revela, a continuación, información proveniente de los desembolsos relacionados con el medio ambiente:

Detalle de información de desembolsos relacionados con el medio ambiente:

Nombre Proyecto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Mejoramiento infraestructura de disposición	1.256.578	50.239
Mejoramiento sistema PTAS	1.005.895	698.046
Renovación equipos de tratamiento y disposición	227.848	223.463
Total General	2.490.322	971.748

Indicación si el desembolso forma parte del costo de un activo o fue reflejado como un gasto, desembolsos del periodo:

Todos los proyectos mencionados forman parte del costo de la construcción de las obras respectivas.

Fecha cierta o estimada en que los desembolsos serán efectuados, desembolsos del ejercicio:

Los desembolsos proyectados estimados ya fueron ejecutados al 31 de diciembre de 2020.

La Sociedad se ve afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente, es decir, cumplimiento de ordenanzas, leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DE EMISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 11 de enero de 2021, Essal S.A. y en conformidad a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045 sobre mercado de valores, y en la norma de carácter general N° 30 de la Comisión para el Mercado de Financiero, debidamente facultado al efecto y en representación de Empresa de Servicios Sanitarios de los Lagos S.A. (la "Sociedad") se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente :

A. Materialización de Venta de Acciones de Eco, entre Algonquin y Toesca.

Hemos sido puestos en conocimiento por parte del controlador, Algonquin Power & Utilities Corp. ("Algonquin"), que, con fecha 4 de enero de 2021, y cumplidas las condiciones establecidas en el contrato de compraventa de acciones ("Share Purchase Agreement" o "SPA") celebrado con fecha 21 de diciembre de 2020, entre Algonquin y Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión ("Toesca"), representado por Toesca S.A. Administradora General de Fondos, se materializó la venta por parte de Algonquin a Toesca, de 41.343.838 acciones de su filial Eco Acquisitionco Spa ("Eco"), actual accionistas de las Sociedad, correspondientes a aproximadamente un 31,93% del total de las acciones suscritas y pagadas de Eco.

B. Renuncia de Directores y Designación de Reemplazantes.

En la presente fecha, se celebró una sesión ordinaria de directorio de la Sociedad (la "Sesión de Directorio"), en la cual se dejó constancia de las renunciaciones a sus cargos de los directores Alex Miquel Eggers y Santiago Hernando Pérez, comunicadas a la sociedad con fecha 7 de enero y 11 de enero, respectivamente. El directorio acordó designar como sus reemplazantes a los señores Eduardo Novoa y Alejandro Montero.

En acto seguido en la Sesión del Directorio, el director Anthony Johnston presentó su renuncia a su cargo, acordando el directorio designar a don Connor Donaldson como su reemplazante.

De esa forma, el directorio de la Sociedad se encuentra integrado, hasta la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad, en la cual se deberá proceder a la renovación total del directorio, por los siguientes directores:

1. Katia Trusich
2. Gregory Sorensen
3. Eduardo Novoa
4. Alejandro Montero
5. Connor Donaldson

C. Elección de Presidente y Vicepresidente.

Finalmente, se informa que, en la Sesión de Directorio, el directorio resolvió designar como presidente de la Sociedad a don Gregory Sorensen y como vicepresidente a don Connor Donaldson.

Con fecha 26 de febrero de 2021 y en conformidad a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores y en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, debidamente facultado al efecto y en representación de Empresa de Servicios Sanitarios de Los Lagos S.A. (la "Sociedad"), informó en carácter de hecho esencial de la renuncia del Gerente General de la Sociedad don Jose Saez Albornoz, la cual será efectiva a partir del día 12 de marzo de 2021. Ante esta situación la Sociedad ha iniciado un proceso de búsqueda de su reemplazante.