

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Naturaleza

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Informe de los auditores independientes

A los Señores: Presidente, Accionistas y Accionistas de
Aguas San Pedro S.A y Filiales

Surlatina Auditores Ltda.

National Office

A.Barros Errázuriz 1954, Piso 18

Santiago

Chile

T + 56 2 651 3000

www.hlbsurlatinachile.com

www.hlb.global

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Aguas San Pedro S.A, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 y el correspondiente estado de resultado integral consolidado, de cambios en el patrimonio neto consolidado y de flujo de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas explicativas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.
4. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas San Pedro S.A y Filiales al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

7. Los estados financieros consolidados de Aguas San Pedro S.A y Filiales al 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe sin salvedades sobre los mismos, con fecha 30 de abril de 2020.

Concepción, Chile
30 de Marzo de 2021


Orlando Marambio Vinagre, Socio
Rut: 8.206.368-4

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALESEstados Consolidados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activos	Notas	2020 M\$	2019 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	2.776.114	440.014
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	2.196.517	1.727.304
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	842.531	897.069
Inventarios	10	156.887	93.728
Otros activos no financieros corrientes	14	211.722	135.814
Total de activos corrientes		<u>6.183.771</u>	<u>3.293.929</u>
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	-	-
Plusvalía	11	644.070	644.070
Activos intangibles distintos a la plusvalía	12	1.074.203	987.615
Propiedades plantas y equipos, neto	13	23.439.598	21.532.056
Activo por impuesto diferido	15	1.250.981	264.664
Total de activos no corrientes		<u>26.408.852</u>	<u>23.428.405</u>
Total de activos		<u><u>32.592.623</u></u>	<u><u>26.722.334</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

Pasivos y patrimonio	Notas	2020 M\$	2019 M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	16	4.030.783	1.606.519
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	1.353.322	1.147.345
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	1.123.619	502.941
Pasivos por impuestos corrientes	15	128.184	18.713
Otras provisiones, corrientes		166.901	-
Total pasivos corrientes		<u>6.802.809</u>	<u>3.275.518</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	12.865.129	11.975.812
Otros pasivos no financieros	17	599.963	335.223
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	9	194.212	1.617.830
Pasivos por impuestos diferidos	15	1.693.389	1.435.064
Total pasivos no corrientes		<u>15.352.693</u>	<u>15.363.929</u>
Total pasivos		<u>22.155.502</u>	<u>18.639.447</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	19	4.732.305	4.732.305
Otras reservas	19	(49.650)	(49.650)
Resultados acumulados	19	5.280.301	2.972.662
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		9.962.956	7.655.317
Participaciones no controladoras	20	474.165	427.570
Total patrimonio		<u>10.437.121</u>	<u>8.082.887</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>32.592.623</u></u>	<u><u>26.722.334</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Naturaleza
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estados de resultados	Notas	2020 M\$	2019 M\$
Ganancia (pérdida):			
Ingresos de actividades ordinarias	21	8.576.860	7.538.044
Otros ingresos por naturaleza	21	1.755.652	1.446.271
Materias primas y consumibles utilizados	22	(2.069.546)	(1.975.614)
Gastos por beneficios a los empleados	24	(1.917.564)	(1.819.058)
Gastos de depreciación	25	(1.048.294)	(956.134)
Otros gastos por naturaleza	23	(2.220.730)	(2.186.339)
Otras ganancias (pérdidas)		242.720	(72.963)
Mayor valor de inversiones (goodwill negativo)	11	206.713	
Ingresos financieros	26	291.553	182.799
Costos financieros	26	(625.014)	(852.756)
Resultados por unidad de reajuste	26	(247.860)	(298.453)
Ganancia antes de impuesto		2.944.490	1.005.797
Gasto por impuesto a las ganancias	15	418.690	(319.493)
Ganancias procedentes de operaciones continuadas		3.363.180	686.304
Ganancias procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia del ejercicio		3.363.180	686.304
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		3.296.627	668.037
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	20	66.553	18.267
Ganancia del ejercicio		3.363.180	686.304
Ganancia por acción:			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		1.124,81	227,94
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción básica		1.124,81	227,94

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

2020	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio neto atribuible a la controladora	Patrimonio participaciones minoritarias	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	4.732.305	(49.650)	2.972.662	7.655.317	427.570	8.082.887
Cambios de patrimonio:						
Incremento (disminución) por otros movimientos	-	-	-	-	(19.958)	(19.958)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios	-	-	(988.988)	(988.988)	-	(988.988)
Ganancia del ejercicio	-	-	3.296.627	3.296.627	66.553	3.363.180
Saldo final del ejercicio	<u>4.732.305</u>	<u>(49.650)</u>	<u>5.280.301</u>	<u>9.962.956</u>	<u>474.165</u>	<u>10.437.121</u>
2019						
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	4.732.305	(49.650)	3.007.019	7.689.674	-	7.689.674
Cambios de patrimonio:						
Incremento (disminución) por otros movimientos	-	-	-	-	409.303	409.303
Dividendos pagados	-	-	(501.983)	(501.983)	-	(501.983)
Dividendos provisorios	-	-	(200.411)	(200.411)	-	(200.411)
Ganancia del ejercicio	-	-	668.037	668.037	18.267	686.304
Saldo final del ejercicio	<u>4.732.305</u>	<u>(49.650)</u>	<u>2.972.662</u>	<u>7.655.317</u>	<u>427.570</u>	<u>8.082.887</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020 M\$	2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Recaudación de deudores por venta	12.695.256	10.194.480
Otros ingresos recibos	199.529	91.151
Pagos a proveedores y personal (menos)	(7.314.476)	(5.568.034)
Intereses pagados (menos)	(338.463)	(313.376)
Otros gastos pagados (menos)	(3.083)	(31)
I.V.A y otros similares pagados (menos)	(1.149.590)	(808.326)
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	4.089.173	3.595.864
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Obtención préstamos bancarios	4.000.000	4.000.000
Pago de préstamos bancarios	(689.663)	(3.152.675)
Pagos prestamos relacionados	(2.026.202)	(1.132.774)
Pagos de otras fuentes de financiamiento (1)	(849.811)	(1.050.673)
Otras fuentes de financiamiento (1)	147.553	116.867
Pagos de dividendos (menos)	(200.411)	(717.118)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	381.466	(1.936.373)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos otorgados a relacionadas	-	-
Incorporación de intangibles	(64.156)	(2.521)
Ventas de activos fijos	51.900	7.456
Incorporación de activos fijos (menos) (2)	(1.869.879)	(1.933.415)
Inversión en empresas relacionadas	(375.061)	(1.087.501)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(2.257.196)	(3.015.981)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	2.213.443	(1.356.490)
Saldo inicial filial Incorporada	122.657	143.005
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	440.014	1.653.499
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	2.776.114	440.014

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- (1) Las partidas otros financiamientos corresponden a las entradas y salidas de efectivo por los Aportes Financieros reembolsables (A.F.R.).
- (2) En este concepto se incluyen los pagos efectivos de adiciones de Propiedades, plantas y equipos del año 2020 y 2019.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

ÍNDICE

(1) Entidad que reporta	9
(2) Bases de preparación de los estados financieros consolidados.....	12
(3) Políticas contables significativas	15
(4) Nuevos pronunciamientos contables.....	34
(5) Cambios en las políticas contables significativas.....	35
(6) Gestión del riesgo.....	37
(7) Efectivo y equivalentes al efectivo	40
(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	40
(9) Información sobre partes relacionadas.....	42
(10) Inventarios.....	46
(11) Plusvalía.....	47
(12) Activos intangibles distintos de la plusvalía	49
(13) Propiedades, plantas y equipos	51
(14) Otros activos no financieros corrientes	53
(15) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	54
(16) Otros pasivos financieros	56
(17) Otros pasivos no financieros.....	63
(18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	63
(19) Información a revelar sobre el patrimonio neto	64
(20) Participaciones no controladoras	66
(21) Ingresos por actividades ordinarias.....	67
(22) Materias primas y consumibles utilizados	69
(23) Otros gastos por naturaleza.....	69
(24) Gastos por beneficios a los empleados	69
(25) Gastos de depreciación	70
(26) Resultado financiero.....	70
(27) Garantías y restricciones.....	71
(28) Litigios y otros	74
(29) Medioambiente.....	77
(30) Moneda extranjera.....	77
(31) Sanciones	77
(32) Hechos posteriores	77

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(1) Entidad que reporta

a) Información de entidad

Aguas San Pedro S.A. nace en el año 2005 para cumplir con los requerimientos de la licitación de las concesiones caducadas a Aguacor S.A. realizada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

Es una Sociedad de giro exclusivo tal como lo establece la legislación para las empresas que participan del sector sanitario y está sujeta a las leyes y reglamentos del sector las cuales son supervisadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con el N°145.

La Sociedad en el ejercicio 2019 se constituyó como Sociedad Matriz de dos sociedades: Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. y Tratamientos Chicureo S.A.

Con Fecha 31 de Julio de 2019, las sociedades Inmobiliaria Brisas del Valle Limitada; Inmobiliaria Valles las Flores S.A., Prime Inversiones SpA, Inmobiliaria Barrio Grande Sur S.A. Inmobiliaria Santa Isabel S.A., Inversiones Columbus S.A., y Administradora Santa Elena S.A., enajenaron la totalidad de las acciones de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A de que eran titulares, a las sociedades que a continuación se indican, quedando su composición accionaria de la forma que señala:

- Aguas San Pedro S.A., RUT 99.593.190-7, con 3.060.078 acciones, que representan un 99,999967%.
- Inversiones San Agustín Limitada., RUT 76.207.990-9, con una acción, que representa un 0,000033%.

La sociedad Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. se encuentra inscrita en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con el N°474, Es una Sociedad de giro exclusivo tal como lo establece la legislación para las empresas que participan del sector sanitario y está sujeta a las leyes y reglamentos del sector las cuales son supervisadas por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), en conformidad con la Ley N°18.902 y los Decretos con Fuerza de Ley N°382 y N°70, ambos del año 1988. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro especial de entidades informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con el N°474.

Tratamientos Chicureo S.A. es una sociedad anónima cerrada, creada mediante escritura pública del 26 de enero de 2011. Ante el Notario de Santiago don Patricio Zaldivar Mackenna. Al momento de la constitución de la sociedad se emitieron como capital social 10.000 acciones iguales y sin valor nominal, quedando el capital totalmente suscrito y pagado.

El control y administración de la Sociedad de Tratamientos Chicureo S.A fue traspasada a Aguas San Pedro S.A. durante el ejercicio 2019.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(1) Entidad que reporta

a) Información de entidad, continuación

Con Fecha 19 de Noviembre de 2020, Maria Alemany Mendez, Ricardo Gonzalez Cortes, Ricardo Gonzalez Alemany, enajenaron la totalidad de las acciones de Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A de las que eran titulares, a las sociedades que a continuación se indican, quedando su composición accionaria de la forma que señala:

- Aguas San Pedro S.A., RUT 99.593.190-7, con 84.229 acciones, que representan un 99,9999%.
- Inversiones San Agustín Limitada., RUT 76.207.990-9, con una acción, que representa un 0,00001%.

De acuerdo a lo anterior, las filiales del grupo Aguas San Pedro S.A. que se incluyen en los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son las siguientes:

Razón social	País	Moneda funcional	Participación Directa %	2020		Total Participación
				Participación Indirecta %		
Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A.	Chile	Pesos	99,99996	0,000033	100,00	
Tratamientos Chicureo S.A.	Chile	Pesos	50	50	100,00	
Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A.	Chile	Pesos	99,99999	0,00001	100,00	

Razón social	País	Moneda funcional	Participación Directa %	2019		Total Participación
				Participación Indirecta %		
Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A.	Chile	Pesos	99,99996	0,000033	100,00	
Tratamientos Chicureo S.A.	Chile	Pesos	50	50	100,00	

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(1) Entidad que reporta , continuación

b) Descripción del negocio

Aguas San Pedro S.A.

La Sociedad Aguas San Pedro S.A. inicia sus operaciones el 1 de septiembre del año 2005 y su negocio consiste en producir y distribuir agua potable, recolectar y tratar las aguas servidas en las zonas de concesión. Sus actuales áreas de concesión adjudicadas mediante Decreto M.O.P se encuentran distribuidas en;

- Región del Bio Bio, Comunas San Pedro de la Paz y Coronel alcanzando un total de 23.648 clientes.
- Región Metropolitana, Comunas de Buin y Colina alcanzando un total de 4.362 clientes.
- Región de Ñuble, Comuna Chillan alcanzando un total de 2.401 clientes.
- Región de los Lagos, Comuna Puerto Montt, sector los Alerces y Fundadores alcanzando un total de 1.156 clientes.
- Región del Maule, Comuna Curicó, sector Alto de Zapallar alcanzando un total de 312 clientes.
- Región Metropolitana, Comuna Pudahuel, sectores Lomas de lo Aguirre y Lo Prado con un total de clientes de 3.949.

Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A.

La Filial Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A Sociedad inicia sus operaciones el 1 de septiembre del año 2005 y su negocio consiste en producir y distribuir agua potable, recolectar y tratar las aguas servidas en la Zona de Concesión ubicada en el sector de Pudahuel, Región Metropolitana, Ciudad de los valles cuenta con un total de clientes de 3.190.

Tratamientos Chicureo S.A.

La Filial Tratamientos Chicureo S.A. su objeto social principalmente es la consultoría en materia ecológica, el tratamiento de aguas, afluentes industriales, y contaminación ambiental a empresas nacionales y extranjeras.

Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A.

La Filial Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. Sociedad creada mediante escritura pública del 02 de Diciembre de 1988 y su negocio consiste en producir y distribuir agua potable, recolectar y tratar las aguas servidas en la Zona de Concesión ubicada en el sector de Pudahuel, Región Metropolitana, Lomas de lo Aguirre cuenta con 759 clientes.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(2) Bases de preparación de los estados financieros consolidados

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados de Aguas San Pedro S.A. y Filiales corresponden a los ejercicios 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Aguas San Pedro S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo consolidados por los períodos terminados en esas fechas.

La Sociedad y sus filiales cumplen con todas las condiciones legales a las que está sujeta, presentan condiciones de operación normal en cada ámbito en el que se desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad de 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 consolidados.

(b) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados 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 de la Sociedad ha aprobado estos estados financieros en sesión celebrada con fecha 11 de marzo de 2021.

(c) Período contable

Los estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

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

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(2) Bases de preparación de los estados financieros consolidados, continuación

(d) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF (conforme aplique).

(e) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados de Aguas San Pedro S.A y Filiales incluyen activos y pasivos, resultados, patrimonio y flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019. Los saldos de empresas consolidadas, ingresos, gastos, y utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas no-controladoras ha sido reconocida bajo el rubro "Participaciones no controladoras". Los estados financieros de las filiales consolidadas cubren los períodos terminados en la misma fecha de los estados financieros individuales de la matriz y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

Todas las transacciones y saldos entre empresas relacionadas han sido eliminados en la consolidación.

i. Combinaciones de negocios

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control al Grupo (ver (e) (iii)). La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro (ver 3 (f)). Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados.

ii. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo 'controla' una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este.

iii. Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(2) Bases de preparación de los estados financieros consolidados, continuación

(e) Bases de consolidación, continuación

iv. Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación

Las participaciones del Grupo en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen las participaciones en asociadas. Una asociada es una entidad sobre la que el Grupo tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación.

(f) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Sociedad y filiales se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de presentación de Aguas San Pedro S.A. y Filiales.

(g) Uso de estimaciones y juicios

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

- La vida de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- Pérdidas por deterioro de activos.
- Ingresos por suministros pendientes de facturación.
- Provisiones por compromisos adquiridos.
- Riesgos derivados de litigios.

A pesar de que estas estimaciones y juicios se realizaron en función de la mejor estimación disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados es posible que acontecimientos que puedan ocurrir en el futuro obliguen a modificarlos en próximos períodos, lo que se registrará en forma prospectiva, en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

(h) Bases de conversión

Los activos y pasivos en pesos chilenos y unidades de fomento, son traducidos a los tipos de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, de acuerdo al siguiente detalle:

	2020	2019
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	29.070,33	28.309,94

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas

(a) Propiedades, plantas y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, plantas y equipos, se encuentran valorizadas al costo de adquisición menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro de activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil de los bienes, se contabiliza como mayor costo de los correspondientes bienes. Dentro del costo de algunas obras se incluyen como mayor costo consultorías directas y otros costos inherentes identificables.

Los costos de reparación y mantención son registrados como gasto en el ejercicio que se incurre.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Sociedad.

(iii) Depreciación

Los elementos de propiedades, plantas y equipos se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. El terreno no se deprecia.

(iv) 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:

- Naturaleza de los materiales componentes de los equipos o construcciones.
- Medio de operación de los equipos.
- Intensidad de uso.
- Limitaciones legales, regulatorias o contractuales.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(a) Propiedades, plantas y equipos, continuación

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

Ítem	Vida útil (años)	
	Mínima	Máxima
Edificios	25	80
Plantas y equipos	5	50
Equipamiento de tecnologías de la información	4	4
Instalaciones fijas y accesorios	5	80
Vehículos	7	7
Mejora de bienes arrendados	5	5
Otras propiedades, plantas y equipos.	4	80

La recuperabilidad de los activos se estima de conformidad con NIC 36. Se evalúan los activos para detectar posibles deterioros sobre una base permanente a través estimar si se generarán ingresos suficientes para cubrir todos los costos incluida la depreciación del activo fijo.

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 consolidados.

(v) Obras en curso

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

(b) Activos intangibles

La Sociedad optó por registrar sus activos intangibles de acuerdo al modelo del costo según lo definido en NIC 38.

Los principales activos intangibles de vida útil indefinida corresponden a derechos de agua, servidumbres y concesión por zona de expansión Coronel – San Pedro de la Paz.

A partir del 1 de enero de 2010, de acuerdo a NIC 38 sólo se amortizan activos con vida útil definida, en el plazo en que se estima el retorno de la inversión. Aquellos activos intangibles con vida útil indefinida se dejan de amortizar, pero se aplica una prueba de deterioro anualmente.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Activos intangibles, continuación

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 durante el tiempo debido a cambios en estimaciones como resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.

(c) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando los términos del arriendo transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendamiento. Todos los otros arrendamientos se clasifican como operativos.

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se reconocen inicialmente como activos de la Sociedad a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si éste fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento. La obligación correspondiente por el arrendamiento se incluye en el estado de situación como una obligación por el arrendamiento financiero.

(d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Las existencias de materiales, insumos y repuestos se encuentran valorizadas a su costo de adquisición y se presentan netas de una provisión de obsolescencia y mermas. Los valores así determinados no exceden los respectivos costos de reposición. El criterio de obsolescencia que aplica Aguas San Pedro S.A. y Filiales consiste en provisionar a pérdida aquellos artículos que no han registrado movimientos durante los últimos 24 meses.

(e) Deterioro

El grupo evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objetivo de determinar el deterioro de valor sufrido. Cuando el activo analizado no genera por sí mismo flujos de caja independientes de otros activos, se estima el valor razonable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGF) en la que tal activo se haya incluido.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Deterioro, continuación

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

El grupo evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos. En caso de existir algún indicio, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objetivo de determinar el deterioro de valor sufrido. Cuando el activo analizado no genera por sí mismo flujos de caja independientes de otros activos, se estima el valor razonable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGF) en la que tal activo se haya incluido.

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

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 anualizado (o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca, en su caso) 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 es menor que su importe neto en libros, la diferencia se registra con cargo a “resultados por deterioro de activos” del estado de resultados integrales. Las pérdidas reconocidas de esta forma son revertidas con abono a dicha cuenta cuando mejoran las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo hasta el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento. Lo anterior no se aplica al fondo de comercio o menor valor de inversiones, cuyo deterioro no es reversible.

(f) Plusvalía

Plusvalía comprada (menor valor de inversiones) representa el exceso de costo de una combinación de negocios sobre la participación de la Sociedad en el valor justo de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes a la fecha de adquisición y es contabilizado a su valor de costo menos pérdidas acumuladas por deterioro.

La plusvalía relacionada con adquisiciones de negocios conjuntos se incluye en el valor contable de la inversión.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Plusvalía, continuación

La plusvalía no se amortiza, en su lugar al cierre de cada ejercicio contable se procede a estimar si se ha producido en ella algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, procediéndose, en su caso, al oportuno ajuste por deterioro, según lo requiere la NIC 36.

(g) Beneficios a los empleados

La Sociedad y filiales no han dado reconocimiento a la obligación por indemnización de años de servicios por no mantener pactos por indemnización a todo evento.

Los altos ejecutivos no perciben participación de los resultados de la Sociedad.

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un monto fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(i) Ingresos

(i) Ingresos de prestación de servicios

Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de 5 años.

El área de servicios de Aguas San Pedro S.A. y Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. y Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. 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. Para algunos grupos se cuenta con la información sobre la base de consumos leídos y a éste se le aplica la tarifa correspondiente. Para otros grupos a la fecha del cierre mensual no se cuenta con el dato de lectura, en consecuencia, se procede a estimar sobre la base de datos físicos del mes anterior valorizados a la tarifa vigente, para lo cual se considera según corresponda tarifa normal o sobreconsumo. Cualquier diferencia que se produzca entre el consumo actual y el estimado, se corrige al mes siguiente.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(i) Ingresos, continuación

(i) Ingresos de prestación de servicios, continuación

Los ingresos por convenios de 52-bis o ampliación de territorio operacional 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 el grupo.

La Filial Tratamientos Chicureo S.A. genera ingresos principalmente por el tratamiento de aguas. Otras fuentes de ingresos incluyen los ingresos por arriendos de instalaciones propias.

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Grupo reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

(i.1) Tarifas

El factor más importante que determina los resultados de nuestras operaciones y situación financiera son las tarifas que se fijan para nuestras ventas y servicios regulados. Como monopolio natural, estamos regulados por la SISS y nuestras tarifas se fijan 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 período, están sujetos a reajustes adicionales ligados a un polinomio de indexación.

Los reajustes se aplican en función de una fórmula que incluye el Índice de Precios al Consumidor, el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Importados y el Índice de Precios Mayoristas de Bienes Industriales Nacionales, 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.

Las tarifas vigentes para los servicios de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas, se publicaron en las siguientes fechas:

- 28 de marzo de 2016 se publicó en el Diario Oficial Decreto Tarifario N°12 del 25 de enero de 2016, de los sectores de concesión sanitaria de Parque Industrial Coronel (sistema coronel) y sector camino San Pedro Coronel (Sistema San Pedro), Región del Bío Bío.
- 3 de febrero de 2012 se publicó en el Diario Oficial Decreto Tarifario N°150 de fecha 11 noviembre de 2011, sector Estación Buin, Región Metropolitana.
- 3 de febrero de 2012 se publicó en el Diario Oficial Decreto Tarifario N°165 de fecha 6 diciembre de 2011, sector denominados San Luis y Brisa Norte, comuna de Colina, Región Metropolitana.
- 18 de mayo de 2015 se publicó en Diario Oficial, Decreto Tarifario N°10 de fecha 20 enero de 2015, sector Las Mariposas, comuna de Chillan.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(i) Ingresos, continuación

(i) Ingresos de prestación de servicios, continuación

- 30 de julio de 2015 se publicó en Diario Oficial, Decreto Tarifario N°35 de 2 de marzo de 2015, sector Estación Buin, Región Metropolitana su aplicación será de cobro gradual partiendo en abril de 2015.
- 4 de febrero de 2016 se publicó en Diario Oficial, Decreto Tarifario N°194 de fecha 11 de diciembre de 2015, sector Alto de Zapallar, comuna de Curicó.
- 30 de noviembre de 2017 se publicó en el Diario Oficial, Decreto Tarifario N°87 de fecha 27 de junio de 2017, sector Alerce, comuna de Puerto Montt.
- 29 de octubre de 2014 Decreto Tarifario N°228, para atender el sector “Lo Prado” comuna de Pudahuel, Región Metropolitana.
- 25 de junio de 2020 Decreto Tarifario N° 40 , para atender el sector Lo Aguirre , comuna Pudahuel, Región Metropolitana

(i.2) Ingresos por interés

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que el grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

(j) Impuesto

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

La Sociedad ha determinado que el interés y las multas relacionados con los impuestos a las ganancias, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, en consecuencia, se contabilizan bajo la Norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

(j.1) Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Impuesto, continuación

(j.1) Impuesto corriente, continuación

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

(j.2) Impuestos diferidos

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

Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en que la Sociedad sea capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(j) Impuesto, continuación

(j.2) Impuestos diferidos, continuación

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

(k) Compensación de saldos y transacciones

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

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

(l) Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo substancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(i.1) Reconocimiento y medición

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados.

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Sociedad y Filiales realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i.2) Clasificación y medición-Evaluación del modelo de negocio

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Gerencia de la Sociedad.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Sociedad de los activos. Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros – Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el ‘principal’ se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El ‘interés’ se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i.2) Clasificación y medición-Evaluación del modelo de negocio, continuación

Activos financieros – Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, continuación

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Sociedad a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i.2) Clasificación y medición posterior ganancias y pérdidas, continuación

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones de deuda a VRCORI	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.
Inversiones de patrimonio a VRCORI	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i.3) Baja en cuentas

Activos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Sociedad participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(i.4) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuándo y solo cuando la Sociedad tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(ii) Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra los activos y pasivos financieros por categorías de acuerdo a NIIF que se encuentran incluidas en el estado de situación financiera.

2020	Activos financieros al costo					
	amortizado M\$	Total M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.776.114	2.776.114	-	-	-	2.776.114
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.196.517	2.196.517	-	-	-	2.196.517
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	842.531	842.531	-	-	-	842.531
Totales	5.815.162	5.815.162	-	-	-	5.815.162

2019	Activos financieros al costo					
	amortizado M\$	Total M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	440.014	440.014	-	-	-	440.014
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.727.304	1.727.304	-	-	-	1.727.304
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	897.069	897.069	-	-	-	897.069
Totales	3.064.387	3.064.387	-	-	-	3.064.387

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(ii) Clasificaciones contables y valores razonables, continuación

2020	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Pasivos financieros:						
Otros pasivos financieros	16.895.912	16.895.912	-	-	-	16.895.912
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.353.322	1.353.322	-	-	-	1.353.322
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.317.831	1.317.831	-	-	-	1.317.831
Totales	19.567.065	19.567.065	-	-	-	19.567.065

2019	Otros pasivos financieros M\$	Total M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Pasivos financieros:						
Otros pasivos financieros	13.582.331	13.582.331	-	-	-	13.582.331
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.147.345	1.147.345	-	-	-	1.147.345
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.120.771	2.120.771	-	-	-	2.120.771
Totales	16.850.447	16.850.447	-	-	-	16.850.447

Valor razonable por nivel de jerarquía

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 7. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente manera:

- Nivel 1 : Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2 : Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).
- Nivel 3 : Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Deterioro de valor

Las Sociedades reconocen correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Sociedades miden las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, las Sociedades consideran la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de las Sociedades y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedades asumen que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 180 días.

La Sociedades considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 180 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir, entre otros, mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Sociedades en términos que la Sociedades no considerarían en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(m) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Deterioro de valor, continuación

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedades no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de Aguas San Pedro S.A. y filiales es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, las Sociedades hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. Las Sociedades no esperan que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Matriz y filiales para la recuperación de los importes adeudados.

(n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Matriz y filiales han definido las siguientes consideraciones:

- El efectivo incluye el efectivo en caja y bancos. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.
- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(o) Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad en poder de alguna sociedad filial, si en alguna ocasión fuera el caso. Las Sociedades no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(3) Políticas contables significativas, continuación

(p) Dividendos

Los dividendos por pagar a los accionistas de la Matriz se reconocen como un pasivo en los estados financieros consolidados en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta Ordinaria de Accionistas.

Los estatutos de la Sociedades señalan que se distribuirá dividendo en dinero a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

(q) Clasificación de saldos en corrientes y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedades, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

(r) Medio ambiente

La Matriz y filiales reconocen que estos principios son claves para lograr el éxito de sus operaciones.

Los principales desembolsos en proyectos para mejorar el medio ambiente se refieren a:

- (i) Modificación sistema de tratamiento de aguas servidas, (rescate y relocalización de fauna terrestre).
- (ii) Programa de vigilancia ambiental campaña estival.
- (iii) Elaboración y tramitación plan de manejo lodos, entre otros.
- (iv) Declaración de emisiones y huella de carbono.
- (v) Monitoreos flora y fauna.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(4) Nuevos pronunciamientos contables

- (i) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3; Combinación de negocios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2020
NIIF 17; Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2020
NIIF 9 ;NIIF 17 Y NIIF 39; Reforma de la tasa de interés de referencia	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2020
NIIF 16; Concesiones de alquiler	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2020
NIC 1 ; Presentación de estados financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2020
NIC 8 ; Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2020

Las enmiendas y mejoras a la normativa, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2020, no han tenido efectos significativos en los estados financieros consolidados.

- (ii) **Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1; Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera	1 de enero de 2022
NIIF 3; Combinación de negocios	1 de enero de 2022
NIIF 9; Instrumentos Financieros	1 de enero de 2022
NIIF 16; Arrendamientos	1 de enero de 2022
NIIF 17; Contratos de Seguros (Reemplaza NIIF 4)	1 de enero de 2022
NIC 1 ; Presentación de estados financieros	1 de enero de 2022
NIC 16 ; Propiedades , Planta y equipo	1 de enero de 2022
NIC 37 ; Provisiones, pasivos y activos contingentes	1 de enero de 2022
NIC 41 ; Agricultura	1 de enero de 2022

La Administración espera que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no generaran impactos significativos en los estados financieros consolidados.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(5) Cambios en las políticas contables significativas

La Sociedad Aguas San Pedro S.A. y Filiales aplicó inicialmente la Norma NIIF 16 Arrendamientos a contar del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a contar del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados.

La norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamientos. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Sociedad al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros consolidados no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de esta norma.

Política aplicable a contar del 1 de enero de 2019

Definición de arrendamiento

Al inicio de un contrato, Aguas San Pedro S.A. y Filiales evalúan si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, las Sociedades usan la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

Como arrendatario

Las Sociedades clasificaron previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad del activo subyacente de acuerdo a IAS 17. Bajo NIIF 16, las Sociedades reconocen los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos se ven reflejados en el Estado de Situación Financiera. La Matriz y filiales no presentan impactos por la aplicación de la NIIF 16.

Como arrendador

Para los arrendamientos que se clasificaron como financieros en virtud de NIC 17, el valor en libros del derecho de uso del activo y el pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se determinan por el importe en libros del activo y el pasivo por arrendamiento en virtud de la NIC 17 inmediatamente antes de esa fecha.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(5) Cambios en las políticas contables significativas, continuación

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Específicamente considera:

- si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- la determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La aplicación de la CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(6) Gestión del riesgo

Las actividades de la Sociedad y filiales están expuestas según lo indicado más abajo a varios riesgos. El Directorio revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicha evaluación utiliza los procesos de administración de riesgo que posee la Sociedad, los cuales están diseñados para salvaguardar los activos y administrar, más que eliminar, los riesgos importantes para el logro de los objetivos del negocio.

(a) Riesgo del negocio sanitario

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Sociedad tales como el ciclo económico, hidrología, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria, cambios en la regulación y niveles de precios de los combustibles. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

(b) Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros de las Sociedades que incluyen tasa de interés, inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro de un marco de políticas e instrucciones autorizadas por el Directorio. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Gerencia de Administración y Finanzas es administrar estas políticas e incluyen también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan, así como coordinando el acceso a los mercados financieros nacionales.

(i) Riesgos financieros

Los riesgos financieros del negocio sanitario en el cual participa Aguas San Pedro S.A. y Filiales se relacionan directamente con el cumplimiento de las obligaciones financieras contraídas, las cuales se encuentran expuestas a riesgos por variaciones en las tasas de interés, inflación, créditos y liquidez.

(i.1) Riesgo de tasa de interés

Se refiere a las variaciones de las tasas de interés que afectan el valor de los flujos futuros referenciados a tasa de interés variable, y a las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos referenciados a tasa de interés fija que son contabilizados a valor razonable.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento, disminuyendo los impactos en el costo de la deuda generada por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma reducir la volatilidad en las cuentas de resultado de las Sociedades.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(6) Gestión del riesgo, continuación

(b) Gestión del riesgo financiero, continuación

(ii) Riesgo de inflación

Los negocios en que participa Aguas San Pedro S.A. y Filiales son fundamentalmente en pesos e indexados en unidad de fomento, los ingresos y costos se encuentran estructurados fundamentalmente en pesos y/o unidades de fomento, por eso las Sociedades han determinado como política mantener un equilibrio entre los flujos operacionales y los pasivos financieros, con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de las variaciones de esta moneda.

(iii) Análisis de sensibilidad a la inflación

La principal exposición a este riesgo se encuentra relacionada con los pasivos financieros contraídos en unidades de fomento con tasas de interés fija.

El efecto en resultado corresponde principalmente a que las obligaciones de corto y largo plazo están indexadas en unidades de fomento.

(iv) Riesgo de crédito

Aguas San Pedro S.A y Filiales se ven expuestas a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales produciendo una pérdida económica o financiera.

Las políticas de crédito están enfocadas en disminuir la incobrabilidad, la que establece distintas gestiones y estrategias de cobro entre las que se destaca el corte del suministro, cartas de cobranza y llamadas telefónicas.

En Nota 8) se muestra la antigüedad de los deudores por venta de servicios regulados y no regulados.

A continuación se detalla la exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Activos financieros	Morosidad					Total
	Saldos Vigentes	De 30 a 60 días	De 60 a 90 días	De 90 días a 180 días	Mayor a 180 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2020						
Deudores por ventas	1.537.881	87.599	55.537	123.375	-	1.804.392
Totales	1.537.881	87.599	55.537	123.375	-	1.804.392
2019						
Deudores por ventas	1.606.681	69.747	10.258	15.366	-	1.702.052
Totales	1.606.681	69.747	10.258	15.366	-	1.702.052

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(6) Gestión del riesgo, continuación

(b) Gestión del riesgo financiero, continuación

(v) Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que tienen las Sociedades para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja diarios, para lo anterior las Sociedades mensualmente efectúa proyecciones de flujos de caja basados en los flujos de retorno esperados y en el calendario de vencimiento de las principales obligaciones considerando la situación financiera y el entorno económico del mercado.

Como una medida de control y disminución de este riesgo es que las inversiones colocadas se caracterizan por tener un perfil de retornos de mediano plazo y una rentabilidad fija.

Las políticas de inversiones exigen que los instrumentos financieros sean de renta fija (depósitos a la vista, fondos mutuos) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la empresa.

Complementando lo anterior, las Sociedades cuentan con líneas bancarias aprobadas de corto plazo las que disminuyen el riesgo de liquidez y aseguran fondos suficientes para soportar las necesidades previstas para este período.

Al 31 de diciembre de 2020, Aguas San Pedro S.A. y Filiales cuenta con excedentes de caja de M\$ 2.776.114 (M\$440.014 al 31 de diciembre de 2019).

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, las Sociedades estiman que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Los vencimientos de los pasivos financieros se resumen en la Nota 16).

La Matriz y filiales realizan periódicamente análisis y mediciones de su exposición a los distintos factores de riesgo, de acuerdo a lo presentado en párrafos anteriores.

(vi) Riesgo de moneda

Las Sociedades no están expuestas al riesgo de moneda debido a que sus transacciones se realizan en pesos chilenos.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

	Tipo de moneda	2020 M\$	2019 M\$
Cajas y bancos	\$	1.274.674	440.014
Depósitos a plazo	\$	1.501.440	-
Total efectivo y equivalentes al efectivo		2.776.114	440.014

No existen restricciones en la disponibilidad o uso del efectivo y efectivo equivalente.

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros como depósitos a plazo, con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de inversión en estos instrumentos. Todo el efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

Detalle de algunas partidas del estado de flujo de efectivo

- Otras entradas o salidas procedentes de otras actividades de operación: corresponden a servicios anexos a la operación del negocio.
- Ingresos por fuentes de financiamiento: Corresponden a la emisión de aportes financieros reembolsables utilizados en la construcción de obras de infraestructura, los cuales serán reembolsados en el corto y largo plazo, según lo establecido en la normativa legal vigente (D.F.L. N°70 de 1988).
- Reembolso de otros pasivos financieros: corresponden al pago y prepago de pagarés emitidos por aportes financieros reembolsables.

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Tipo de Moneda	2020 M\$	2019 M\$
Deudores por venta	\$	2.076.769	1.911.822
Provisión deterioro de deudores por venta	\$	(272.377)	(209.770)
Deudores por ventas neto		1.804.392	1.702.052
Documentos por cobrar	\$	358.511	8.164
Provisión deterioro de documentos por cobrar	\$	(4.906)	(4.445)
Documentos por cobrar		353.605	3.719
Deudores varios	\$	38.520	21.533
Provisión deterioro de deudores varios	\$	-	-
Deudores varios neto		38.520	21.533
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)		2.196.517	1.727.304

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

El período de crédito promedio sobre la venta es de 15 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 15 días después de la facturación. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa de interés corriente para operaciones no reajustables en moneda nacional de menos de 90 días de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras.

Aguas San Pedro S.A. y Filiales han reconocido una provisión para cuentas dudosas según detalle:

Detalle de estimación deterioro de deudores por venta y otras cuentas por cobrar	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo al inicio	(214.556)	(130.689)
Castigos durante el ejercicio	(604)	-
(Aumento) disminución de provisión (efecto resultados)	<u>(62.123)</u>	<u>(83.526)</u>
Total provisión deterioro deudores por venta y otras cuentas por cobrar	<u><u>(277.283)</u></u>	<u><u>(214.215)</u></u>
Resumen de antigüedad de deuda	2020	2019
	M\$	M\$
Deudores por ventas:		
0 a 30 días, servicios regulados (1)	1.255.725	1.302.921
0 a 30 días, servicios no regulados (1)	282.156	312.579
30 a 60 días, servicios regulados	85.319	65.686
30 a 60 días, servicios no regulados	2.280	570
60 a 90 días, servicios regulados	54.727	10.258
60 a 90 días, servicios no regulados	810	-
90 a 180 días, servicios regulados	122.945	18.857
90 a 180 días, servicios no regulados	2.070	-
180 o más, servicios regulados	259.992	101.409
180 o más servicios no regulados (2)	<u>10.745</u>	<u>99.542</u>
Totales	<u><u>2.076.769</u></u>	<u><u>1.911.822</u></u>

(1) Estos valores incluyen provisión de ingresos.

(2) Corresponden a otros negocios asociados a proyectos.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(9) Información sobre partes relacionadas

(a) Cuentas por cobrar entidades relacionadas corrientes

Rut	Nombre Sociedad	País entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	2020 M\$	2019 M\$
94.636.000-7	Galilea S.A	Chile	Indirecta	Nota de cobros	67.947	67.947
96.954.690-6	Agua y Riles S.A	Chile	Indirecta	Servicios industriales	159.084	-
96.954.690-6	Agua y Riles S.A	Chile	Indirecta	Refacturación gastos	-	1.761
96.954.690-6	Agua y Riles S.A	Chile	Indirecta	Servicios de agua cruda	346.791	-
96.954.690-6	Aguas y Riles S.A	Chile	Indirecta	Documentos por cobrar	191.567	-
76.148.894-5	Tratamientos del Pacifico S.A. (**)	Chile	Indirecta	Servicio industrial	-	440.784
96.954.690-6	Aguas y Riles S.A	Chile	Directa	Facturas	47.623	98.039
96.864.190-5	Brisaguas S.A	Chile	Directa	Facturas	29.519	44.818
76.148.894-5	Tratamientos del Pacifico S.A (**)	Chile	Directa	Facturas	-	243.720
Total cuentas por cobrar entidades relacionadas corrientes					842.531	897.069

(**) En el ejercicio 2020 Aguas y Riles S.A. absorbe legalmente a Tratamientos del Pacifico S.A, adquiriendo sus activos y pasivos.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(9) Información sobre partes relacionadas, continuación

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

Rut	Nombre Sociedad	País entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	2020 M\$	2019 M\$
76.147.499-5	Inv.Inmo. Comerciales S.A.	Chile	Indirecta	Arriendo oficina	-	2.157
96.954.690-6	Aguas y Riles S.A	Chile	Directa	Servicio de transp y disp. de lodos	10.169	-
96.954.690-6	Aguas y Riles S.A	Chile	Directa	Facturas	-	142.700
96.864.190-5	Brisaguas S.A	Chile	Directa	Préstamo	104.496	-
96.864.190-5	Brisaguas S.A	Chile	Directa	Facturas	19.966	145.423
76.148.894-5	Tratamiento del Pacífico S.A.	Chile	Directa	Facturas	-	12.250
	Accionistas	Chile	Accionistas	Dividendos por pagar	988.988	200.411
Total cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes					<u>1.123.619</u>	<u>502.941</u>

(c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes

Rut	Nombre Sociedad	País entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	2020 M\$	2019 M\$
94.636.000-7	Galilea S.A	Chile	Indirecta	Aportes financieros reembolsables	-	1.435.120
76.489.420-0	Inmobiliaria Galilea San Pedro S.A	Chile	Indirecta	Aportes financieros reembolsables	174.909	164.348
76.245.744-K	Inmobiliaria Galilea Centro S.A	Chile	Indirecta	Aportes financieros reembolsables	19.303	18.362
Total cuentas por pagar entidades relacionadas no corrientes					<u>194.212</u>	<u>1.617.830</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(9) Información sobre partes relacionadas, continuación

(d) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Rut	Nombre Sociedad	País entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	2020	2019	Efecto en resultado Abono (Cargo)	
					M\$	M\$	2020 M\$	2019 M\$
94.636.000-7	Galilea S.A.	Chile	Indirecta	Intereses y reajustes A.F.R. Pagos A.F.R.- recompra	47.668 (1.482.788)	79.715	(47.668)	(79.715)
76.489.420-0	Inmobiliaria Galilea San Pedro S.A.	Chile	Indirecta	Intereses y reajustes A.F.R.	10.560	9.679	(10.560)	(9.679)
76.245.744-k	Inmobiliaria Galilea Centro SpA	Chile	Indirecta	Servicios residenciales	-	-	-	-
				Intereses y reajustes A.F.R.	941	898	(941)	(898)
76.147.499-5	Inv. Inmob. Comerciales S.A.	Chile	Acc. común	Arriendo de inmuebles	12.017	11.682	(12.017)	(11.682)
76.207.990-9	Inversiones San Agustin Ltda.	Chile	Accionistas	Pago de dividendos	-	(458.694)	-	-
77.733.900-1	Inv. y Asesorías Oriente Ltda.	Chile	Accionistas	Pago de dividendos	-	(258.424)	-	-
76.207.990-9	Inv. Masalan Ltda.	Chile	Accionistas	Pago de dividendos	-	-	-	-
96.505.480-4	Inmobiliaria Prime Ltda	Chile	Accionista	Reajustes por prestamos	-	1.277	-	(1.277)
				Pago cuenta mercantil	-	(92.087)	-	-
96.553.330-3	Emapal S.A.	Chile	Director comun	Pago cuenta mercantil	-	(56.606)	-	-
76.024.376-0	Administradora Cordillera S.A.	Chile	Matriz común	Reajustes por prestamos	-	47	-	(47)
				Pago cuenta mercantil	-	(3.332)	-	-
79.593.650-5	Agrícola Lo Aguirre Ltda	Chile	Matriz común	Reajustes por prestamos	-	10.481	-	(10.481)
				Pago cuenta mercantil	-	(755.896)	-	-
77.972.270-8	Inmobiliaria Barrio Grande Ltda.	Chile	Matriz común	Pago cuenta mercantil	-	(49.840)	-	-
76.180.019-1	Inmobiliaria Barrio Alto Ltda.	Chile	Accionistas	Pago A.F.R.	-	(20.977)	-	-
				Intereses y reajustes	-	715	-	(715)
76.273.820-1	Inmobiliaria Brisas del Valle Ltda.	Chile	Accionistas	Pago A.F.R.	-	(216.456)	-	-
				Intereses y reajustes	-	3.022	-	(3.022)
76.049.888-2	Inmobiliaria Santa Paula Ltda.	Chile	Accionistas	Pago cuenta mercantil	-	(30.475)	-	-
				Pago A.F.R.	-	(246.012)	-	-
				Intereses y reajustes	-	8.964	-	(8.964)
77.972.220-1	Administradora Ciudad de los Valles S.A	Chile	Matriz común	Reajustes por prestamos	-	2.004	-	(2.004)
				Pago cuenta mercantil	-	(144.538)	-	-

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(9) Información sobre partes relacionadas, continuación

(d) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados, continuación

Rut	Nombre Sociedad	País entidad	Naturaleza de relación	Naturaleza de transacciones con partes relacionadas	2020 M\$	2019 M\$	Efecto en resultado Abono (Cargo)	
							2020 M\$	2019 M\$
99.520.210-7	Gestión Inmobiliaria Poniente S.A.	Chile	Accionistas	Pago A.F.R.	-	(175.660)	-	-
				Intereses y reajustes	-	4.210	-	(4.210)
76.457.850-3	Inmobiliaria Valle las Flores	Chile	Accionistas	Pago A.F.R.	-	(363.246)	-	-
96.864.190-5	Brisaguas SpA	Chile	Directa	Ingresos por servicios	167.420	193.215	167.420	193.215
				Gastos de servicios	-	(281.934)	-	-
				Pago de prestamos	(50.000)	-	-	-
				Préstamos y Reajuste	(9.073)	(6.937)	(9.073)	(6.937)
76.148.894-5	Tratamiento del Pacifico S.A.	Chile	Indirecta	Ingresos por servicios	-	159.960	-	163.728
				gasto por servicios	-	(12.250)	-	(10.294)
96.954.690-6	Aguas y Riles S.A.	Chile	Indirecta	Ingresos por servicios	509.817	98.039	509.487	98.039
				Intereses por atraso	22.061	-	22.061	-
				Gastos de servicios	(6.402)	(104.432)	(7.584)	(104.431)
				Servicios riles y laboratorios	38.410	-	38.410	-
				Transporte y disposición lodos	25.409	-	(25.409)	-
				Intereses financieros	51.659	-	51.659	-
				Arriendo camión fosas	112	-	(112)	-
96.512.910-3	Inmobiliaria Santa Isabel S.A.	Chile	Indirecta	Reajustes por préstamo	3.510	-	(3.510)	-
				Pago de cuenta mercantil	(157.235)	-	-	-
				Pago de AFR	(336.179)	-	-	-
				Intereses AFR	8.114	-	(8.114)	-
				Reajuste por AFR	7.274	-	(7.274)	-
76.148.894-5	Tratamiento del Pacifico S.A.	Chile	Indirecta	Ingresos por servicios	-	159.960	-	163.728
		Chile	Indirecta	Servicios riles y laboratorios	-	213.680	-	213.680
				Arriendo camión fosas	-	137	-	(138)

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(9) Información sobre partes relacionadas, continuación

(d) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados, continuación

Todas las operaciones han sido realizadas a valores de mercado y se encuentran incluidas en ingresos y costos de operaciones.

El criterio de exposición determinado por la Sociedad es informar todas las transacciones más significativas con empresas relacionadas.

(e) Dietas pagadas a los directores

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

Director	2020 M\$	2019 M\$
Felipe Galilea Vial	4.291	6.677
Pablo Galilea Vial	3.726	3.339
Álvaro Tapia Bravo	3.718	2.782
Gonzalo Sorolla	3.438	6.646
Pedro Errazuriz Domínguez	28.476	25.371
Total general	<u>43.649</u>	<u>44.815</u>

La Administración no tiene conocimientos de la existencia de otras transacciones entre Directores y/o Ejecutivos.

(10) Inventarios

Las existencias se presentan valorizadas a su costo de adquisición, el cual no excede el valor neto de realización. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado. Anualmente, se efectúa la valorización de aquellas existencias sin rotación los últimos doce meses, y se deja registrado a valor de mercado si fuera menor.

	2020 M\$	2019 M\$
Suministros para la producción	77.488	46.253
Productos químicos	38.279	23.213
Combustibles	8.758	7.652
Medidores y Repuestos	12.113	6.621
Equipos	8.356	9.609
Existencia de E.P.P.	11.893	380
Total inventarios	<u>156.887</u>	<u>93.728</u>

La Matriz y sus filiales no tienen inventarios entregados en garantía de sus obligaciones financieras.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(11) Plusvalía

(i) Adquisición de Afiliadas

En el periodo Noviembre de 2020, Aguas San Pedro adquiere el 99,99% de las acciones de Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A., cuyo costo de adquisición por la compra de las acciones fue de M\$375.061. Los resultados de las operaciones de dicha Sociedad se incluyen en los estados financieros consolidados del Grupo.

Con fecha 31 de julio de 2019, Aguas San Pedro adquiere el 99,99% de las acciones de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., cuyo costo de adquisición por la compra de las acciones fue de M\$1.087.501. Los resultados de las operaciones de dicha Sociedad se incluyen en los estados financieros consolidados del Grupo.

La toma de control de estas Sociedades les permitirá al Grupo ampliar la explotación de los servicios de producción y distribución de agua potable a través de su sede en Santiago en la comuna de Pudahuel. También se espera que la adquisición le proporcione al Grupo una mayor participación en el sector sanitario mediante las ampliaciones territoriales que se esperan obtener en la zona.

Para la transacción se consideraron los activos y pasivos de Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. y de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. al 31 de diciembre de 2019 respectivamente. Las Sociedades contribuyeron ingresos de actividades ordinarias por M\$419.339; M\$1.292.419 y pérdidas antes de impuestos por M\$43704 y M\$607.024 respectivamente.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(11) Plusvalía, continuación

- (ii) La siguiente tabla resume los importes de la contraprestación pagada por las Sociedades y los montos de valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

Consideración:	Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. 2020 M\$	Empresa de Servicios Lo Sanitarios Lo Prado S.A. 2019 M\$
Valor razonable de la contraprestación transferida (**)	375.061	1.087.501
Valor razonable total de la contraprestación	375.061	1.087.501
(menos) los importes reconocidos de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos;		
Activos corrientes	207.899	377.480
Activos Intangibles distintos a la plusvalía	1.928	45.154
Propiedades plantas y equipos	925.509	4.728.951
Impuestos diferidos	46.715	-
Pasivos corrientes	(267.410)	(153.553)
Pasivos no corrientes	(332.867)	(4.554.601)
Total de activos netos identificables y pasivos asumidos	581.774	443.431
Plusvalía (*) (negativo) positivo	(206.713)	644.070

El mayor valor (goodwill negativo) proveniente de la adquisición de Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. en el ejercicio 2020 se abona directamente al estado de resultados por un monto de M\$206.713 (Nota 12).

(*) La plusvalía es atribuible principalmente a los clientes y a los derechos de agua que potencialmente pueden ser usados en ampliaciones territoriales que se espera lograr para un mejor posicionamiento del Grupo en el sector sanitario. No se espera que ninguna porción de la plusvalía reconocida sea deducible para propósitos de impuesto.

(**) Como parte de las contraprestaciones transferidas, se entregan garantías:

- a) Con fecha 19.11.2020 depósito a plazo endosable por M\$57.899 que ha quedado retenido y en custodia en Notario de Santiago don Cosme Gomila Gatica, por un periodo de 6 meses con vencimiento 18.05.2021 por eventuales indemnizaciones por contingencias.
- b) Con fecha 31.07.2019 depósito a plazos por M\$324.263 tomado a la orden de Aguas San Pedro S.A. y endosado a la orden de Notaria Raúl Undurraga por eventuales contingencias que se puedan verificar y comprobar del valor convenido entre las partes compradoras y aceptadas por las vendedoras por contrato compra venta acciones Empresa de Servicios Lo Prado S.A, en un plazo de 6 meses de la suscripción del Contrato, cuyo vencimiento es el 31.01.2020.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(12) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

Intangibles	2020	2019
	M\$	M\$
Derechos de agua	816.863	730.276
Derechos de concesión	216.917	216.917
Servidumbres	40.423	40.422
Totales intangibles	1.074.203	987.615

(b) El movimiento de los intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

2020

	Saldo inicial	Adiciones	Otros incrementos	Cambios totales	Saldo
	M\$	M\$		M\$	M\$
Derechos de agua	730.275	84.660	1.928	86.588	816.863
Derechos de concesión (1)	216.917	-	-	-	216.917
Servidumbres	40.423	-	-	-	40.423
Total intangibles	987.615	84.660	1.928	86.588	1.074.203

2019

	Saldo inicial	Adiciones	Otros incrementos	Cambios totales	Saldo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derechos de agua	705.218	-	25.057	25.057	730.275
Derechos de concesión (1)	216.917	-	-	-	216.917
Servidumbres	10.685	-	29.738	29.738	40.423
Total intangibles	932.820	-	54.795	54.795	987.615

(1) Corresponden a derechos de concesión adjudicadas vía licitación pública según consten DecretoN°498 del 17 de junio de 2005, del Ministerio de Obras Publicas MOP, quien declaro caducas las concesiones sanitarias de Aguacor S.A. El pago de la concesión contempla en su adjudicación los derechos y obligaciones que se desprenden de su infraestructura y la publicación de la prestación, mantención del servicio sanitario en el sector Parque Industrial Coronel. Se efectuó valorización de los componentes incluidos en la concesión.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(12) Activos intangibles distintos de la plusvalía, continuación

Los intangibles de vida útil indefinida se encuentran compuestos principalmente por los derechos de agua y concesión por ampliaciones de territorio operacional. Los derechos de agua corresponden a los derechos necesarios para la producción de agua potable en los distintos sistemas donde la Sociedad y filiales presta servicios. El valor es sometido a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicadores que la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) pueda estar deteriorada. El valor recuperable es determinado como el mayor entre su valor en uso o valor justo. Para la determinación del valor justo la Sociedad y filiales ha utilizado proyecciones de flujos de efectivo sobre un horizonte de 5 años, basadas en los presupuestos y proyecciones revisadas por la Administración Superior para igual ejercicio. Las tasas de descuentos reflejan la variación del mercado respecto a los riesgos específicos de las unidades generadoras de efectivo. Las tasas de descuento se han estimado en base al costo promedio ponderado de capital ACC, de su sigla en inglés "Weighted Average Cost of Capital". En relación a los activos intangibles de vida útil indefinida la Administración ha determinado que no existen deterioros.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(13) Propiedades, plantas y equipos

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

	2020	2019
	M\$	M\$
Activos brutos:		
Terrenos	1.320.139	1.449.845
Construcciones y obras de infraestructura	29.161.914	26.197.801
Maquinarias y equipos	1.181.930	1.006.580
Otros activos fijos	1.169.127	833.687
	<hr/>	<hr/>
Propiedades, planta y equipos, bruto	32.833.110	29.487.913
Depreciación:		
Construcciones y obras de infraestructura	8.466.178	7.137.330
Maquinarias y equipos	443.632	401.256
Otros activos fijos	483.702	417.271
	<hr/>	<hr/>
Depreciación acumulada	9.393.512	7.955.857
Activos netos:		
Terrenos	1.320.139	1.449.845
Construcciones y obras infraestructura	20.695.736	19.060.471
Maquinarias y equipos	738.298	605.324
Otros activos fijos	685.425	416.416
	<hr/>	<hr/>
Propiedades, plantas y equipos, neto	23.439.598	21.532.056
	<hr/>	<hr/>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(13) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(a) Reconciliación de cambios en propiedades, plantas 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, plantas y equipos de la Sociedad y filiales.

2020

Detalle	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Gastos por depreciación M\$	Otros incrementos (bajas) M\$	Cambios totales final M\$	Saldo M\$
Terrenos	1.449.845	15.517		(145.223)	(129.706)	1.320.139
Construcciones obras de infraestructura	19.060.471	1.624.930	(847.400)	825.131	1.602.661	20.695.737
Maquinarias y equipos	605.324	222.430	(83.835)	(5.621)	132.974	738.298
Otros activos fijos	416.416	401.514	(117.059)	17.158	301.613	685.424
Clases de propiedades, plantas y equipos neto	21.532.056	2.264.391	(1.048.294)	691.445	1.907.542	23.439.598

2019

Detalle	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Gastos por amortización M\$	Otros incrementos (bajas) M\$	Cambios totales final M\$	Saldo M\$
Terrenos	1.229.845	10.000	-	210.000	220.000	1.449.845
Construcciones obras de infraestructura	12.642.480	1.125.298	(775.868)	6.068.561	6.417.991	19.060.471
Maquinarias y equipos	265.351	238.180	(62.836)	164.629	339.973	605.324
Otros activos fijos	349.444	133.256	(117.430)	51.146	66.972	416.416
Clases de propiedades, plantas y equipos neto	14.487.120	1.506.734	(956.134)	6.494.336	7.044.936	21.532.056

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(13) Propiedades, plantas y equipos continuación

(b) 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 (UGE) cada Sociedad como un todo, ya que cada una en forma individual es capaz de generar beneficios económicos futuros y representa la Sociedad más pequeño de activos que generan flujos de fondos independientes. De acuerdo con la norma, la Sociedad y filiales evaluará, en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. A los activos con vida útil indefinida se les aplicará la prueba de deterioro al menos al cierre del ejercicio, o cuando haya indicios.

(14) Otros activos no financieros corrientes

El activo y pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	Tipo de moneda	2020 M\$	2019 M\$
Seguros vigentes	\$	25.533	17.331
Gastos pagados por anticipado	\$	6.755	2.634
Gastos de estudios	\$	179.434	115.849
Totales		<u>211.722</u>	<u>135.814</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(15) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley N°20.780 y modificada por la Ley N°20.899; se estableció un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades. Así, para el año 2017 dicho impuesto se fijó en 25,5%. A contar del año 2017, los contribuyentes sujetos al régimen de renta atribuida tendrán una tasa de 25%, mientras que las sociedades acogidas al sistema parcialmente integrado aumentarán su tasa a 27% a contar del año 2018.

Las sociedades anónimas deberán tributar en base al sistema de tributación parcialmente integrado, por lo que la tasa impositiva a la renta a utilizar el año 2020 y 2019 de un 27%.

(a) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	2020 M\$	2019 M\$
Impuesto a la renta	(267.282)	(11.785)
Pagos provisionales mensuales	56.814	-
Impuesto Artículo N°21 Ley de la Renta	(5.988)	(6.928)
Crédito de inversión art.33 bis Ley de la Renta	83.272	-
Crédito sence	5.000	-
	<hr/>	<hr/>
Pasivos por impuestos corrientes	(128.184)	(18.713)

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(15) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(b) Impuestos diferidos

El saldo neto por impuesto diferido se detalla a continuación:

Activos	2020	2019
	M\$	M\$
Pérdida tributaria (1)	377.014	391.629
Pérdida tributaria (3)	653.161	-
Pérdida tributaria (4)	58.006	-
Provisión cuentas incobrables (2)	59.374	53.557
Provisión cuentas incobrables (3)	14.925	-
Provisión cuentas incobrables (4)	567	-
Diferencias activos fijos tributario y financiero (3)	305.657	-
Otros activos (2)	7.021	-
Provisión de vacaciones (2)	21.321	14.829
Provisión de vacaciones (3)	782	-
Provisión de vacaciones (4)	2.020	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>1.499.848</u>	<u>460.015</u>
Pasivos		
Diferencias activos fijos tributario y financiero (1)	(147.941)	(126.965)
Diferencias activos fijos tributario y financiero (2)	(1.697.099)	(1.429.443)
Diferencias activos fijos tributario y financiero (4)	(10.106)	-
Otros pasivos (2)	(84.006)	(74.007)
Otros pasivos (3)	(3.104)	-
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(1.942.256)</u>	<u>(1.630.415)</u>
Activos por impuestos diferidos (1), (3) y (4)	1.250.981	264.664
Pasivos por impuestos diferidos (2)	<u>(1.693.389)</u>	<u>(1.435.064)</u>

(1) Corresponde a los activos y pasivos por impuesto diferido de Tratamientos Chicureo S.A.

(2) Corresponde a los activos y pasivos por impuesto diferido de Aguas San Pedro S.A.

(3) Corresponde a los activos y pasivos por impuesto diferido de Empresa de Servicios Sanitarios lo Prado S.A.

(4) Corresponde a los activos y pasivos por impuesto diferido de Empresa de Agua Potable lo Aguirre S.A.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(15) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(c) Impuestos a las ganancias reconocidas en resultados

Impuesto a la renta	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos por impuestos corrientes (Artículo N°21 LIR)	(5.987)	(6.928)
Impuesto a la renta	(267.282)	(11.785)
Reajuste art, 21 LIR	(258)	-
Ingreso (gasto) diferido por impuestos por diferencias temporarias	692.217	(300.780)
Total impuesto a las ganancias	<u>418.690</u>	<u>(319.493)</u>

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa	2020	Tasa	2019
	%	M\$	%	M\$
Ganancia del período		3.363.180		686.304
Total gasto por impuesto		<u>(418.690)</u>		<u>319.493</u>
Ganancia antes de impuesto		<u>2.944.490</u>		<u>1.005.797</u>
Impuesto a la renta % sobre resultado financiero	27,0	(795.012)	27,0	(271.565)
Provisión único sobre gastos rechazados	0,78	(5.987)	0,53	(5.312)
Diferencias permanentes	(12,0)	<u>382.309</u>	3,22	<u>(42.616)</u>
Total impuesto efectivo	14,22	<u>(418.690)</u>	31,7	<u>(319.493)</u>

(16) Otros pasivos financieros

Dentro del rubro otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes), se incluye el capital de los préstamos bancarios, aportes financieros reembolsables (AFR) y los respectivos intereses devengados más ingresos percibidos por adelantados de proyectos no ejecutados.

Corrientes	2020	2019
	M\$	M\$
Obligaciones bancarias (a)	1.566.774	788.134
Aportes financieros reembolsables (b)	<u>2.464.009</u>	<u>818.385</u>
Otros pasivos financieros corrientes	<u>4.030.783</u>	<u>1.606.519</u>
 No corrientes		
Obligaciones bancarias (a)	9.166.978	6.307.283
Aportes financieros reembolsables (a)	<u>3.698.151</u>	<u>5.668.529</u>
Otros pasivos financieros no corrientes	<u>12.865.129</u>	<u>11.975.812</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(16) Otros pasivos financieros, continuación

A continuación se presentan los movimientos de los pasivos financieros:

	Saldo al 31-12-2019	Traspaso Saldos iniciales Filiales	Flujo - Obtención de obligaciones	Flujo - Pagos de Obligaciones	Traspaso de largo plazo a corto plazo	Efectos que no son flujos de efectivo (*)	Saldo al 31-12-2020
Corriente	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones bancarias, préstamos	674.949	-	9.916	(641.740)	1.315.651	48.767	1.407.543
Obligaciones bancarias, tarjeta de crédito	3.270	-	14.921	(17.680)	-	-	511
Obligaciones bancarias por leasing (1)	109.914	-	72.598	(152.934)	114.700	14.442	158.720
Aporte Financieros Reembolsables (2)	818.385	-	-	(849.811)	2.493.222	2.213	2.464.009
Totales	1.606.518	-	97.435	(1.662.165)	3.923.573	65.422	4.030.783
No corriente							
Obligaciones bancarias	6.161.275	-	4.035.549	-	(1.315.651)	11.520	8.892.693
Obligaciones bancarias por leasing	146.008	-	242.977	-	(114.700)	-	274.285
Aporte Financieros Reembolsables (2)	5.668.529	-	147.553	-	(2.223.222)	105.291	3.698.151
Totales	11.975.812	-	4.426.079	-	(3.653.573)	116.811	12.865.129

(*) Estos saldos corresponden principalmente a la novación de las obligaciones que se encontraban a nombre de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. por parte de Aguas San Pedro S.A. y a la compra de inversión Emoresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(16) Otros pasivos financieros, continuación

A continuación se presentan los movimientos de los pasivos financieros:

	Saldo al 31-12-2019	Traspaso Saldos iniciales Filiales	Flujo - Obtención de obligaciones	Flujo - Pagos de Obligaciones	Traspaso de largo plazo a corto plazo	Efectos que no son flujos de efectivo (*)	Saldo al 31-12-2019
Corriente	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones bancarias, préstamos	211.113	356.610	-	(1.005.742)	531.230	571.516	664.727
Obligaciones bancarias por leasing (1)	113.555	10.179	-	(150.441)	101.877	48.237	123.407
Aporte Financieros Reembolsables (2)	27.756	-	-	(28.322)	818.385	566	818.385
Totales	352.424	366.789	-	(1.184.505)	1.451.492	620.319	1.606.519
No corriente							
Obligaciones bancarias	1.453.693	2.967.585	4.000.000	(2.146.933)	(531.230)	418.160	6.161.275
Obligaciones bancarias por leasing	167.233	11.203	-	-	(101.877)	69.449	146.008
Aporte Financieros Reembolsables (2)	5.885.541	124.245	116.867	-	(818.385)	360.261	5.668.529
Totales	7.506.467	3.103.033	4.116.867	(2.146.933)	(1.451.492)	847.870	11.975.812

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(16) Otros pasivos financieros, continuación

(a) Obligaciones bancarias

Saldos de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2020:

Rut	Institución M\$	Reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato M\$	Hasta	Más de	Total	Más de 1 a 3	Más de 3 a 5	Más de 5	Total no	Tipo de amortización	Tasa efectiva %
			90 días M\$	90 días M\$	corrientes M\$	años M\$	años M\$	años M\$	corriente M\$		
97.004.000-5	Chile	CLP	58.826	150.000	208.826	800.000	253.693	-	1.053.693	Trimestral	5,76
97.004.000-5	Chile	CLP	11	-	11	-	-	-	-	Mensual	1,82
97.004.000-5	Chile	USD	351	-	351	-	-	-	-	Mensual	1,82
97.004.000-5	Santander	USD	149	-	149	-	-	-	-	Mensual	1,82
97.004.000-5	Chile	CLP	19.826	60.867	80.692	104.858	-	-	104.858	Mensual	0,60
97.018.000-1	Scotiabank	CLP	10.954	33.774	44.728	29.102	-	-	29.102	Mensual	0,25
97.018.000-1	Scotiabank	UF	-	-	-	-	-	-	-	Mensual	0,43
97.023.000-9	Itaú	CLP	2.613	8.115	10.728	10.505	-	-	10.505	Mensual	0,58
97.023.000-9	Itaú	CLP	79.903	200.010	279.913	1.941.720	1.458.250	-	3.399.970	Trimestral	4,16
97.053.000-2	Security	UF	15.771	44.158	59.929	265.946	12.289	-	278.236	Trimestral	5,06
97.036.000-K	Santander	CLP	219.559	557.480	777.039	3.262.411	-	-	3.262.411	Trimestral	3,86
97.036.000-K	Santander	UF	5.570	17.000	22.569	72.558	52.703	4.558	129.819	Mensual	0,29
76.645.030-k	Itaú	\$	3.841	6.444	10.285	15.365	14.948	-	30.313	Mensual	1,38
97.036.000-K	Santander	UF	16.457	55.096	71.553	256.557	163.936	447.579	868.072	Mensual	4,76
			<u>433.831</u>	<u>1.132.944</u>	<u>1.566.774</u>	<u>6.759.021</u>	<u>1.955.819</u>	<u>452.137</u>	<u>9.166.978</u>		

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(16) Otros pasivos financieros, continuación

(a) Obligaciones bancarias, continuación

Saldos de las obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2019:

Rut	Institución M\$	Reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato M\$	Hasta	Más de	Total corrientes M\$	Más de 1 a 3	Más de 3 a	Más de 5	Total no corriente M\$	Tipo de amortización	Tasa efectiva %
			90 días M\$	90 días M\$		años M\$	5 años M\$	años M\$			
97.004.000-5	Chile	CLP	60.001	150.000	210.001	600.000	400.000	253.693	1.253.693	Trimestral	5,76
97.004.000-5	Chile	CLP	3.270	-	3.270	-	-	-	-	Mensual	1,82
97.004.000-5	Chile	CLP	8.490	20.956	29.446	50.944	-	-	50.944	Mensual	0,60
97.018.000-1	Scotiabank	UF	10.374	31.982	42.356	73.831	-	-	73.831	Mensual	0,25
97.018.000-1	Scotiabank	CLP	8.358	19.741	28.099	-	-	-	-	Mensual	0,43
97.023.000-9	Itaú	CLP	2.439	7.575	10.014	21.233	-	-	21.233	Mensual	0,58
97.004.000-5	Itaú	CLP	81.018	200.010	281.028	800.040	1.408.360	1.458.250	3.666.650	Trimestral	4,16
97.053.000-2	Security	UF	27.176	78.893	106.069	179.941	136.028	11.967	327.936	Trimestral	5,06
97.053.000-2	Security	UF	2.266	7.956	10.222	-	-	-	-	Mensual	8,63
97.036.000-k	Santander	UF	16.457	51.172	67.629	260.771	173.639	478.586	912.996	Mensual	4,76
Totales			219.849	568.285	788.134	1.986.760	2.118.027	2.202.496	6.307.283		

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(16) Otros pasivos financieros, continuación

(b) Aportes financieros reembolsables (AFR)

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

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

La devolución de los montos aportados por los clientes se efectúa básicamente a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años.

Saldos de los aportes financieros reembolsables (AFR) según detalle:

2020	Identificación instrumento	Monto nominal 2019	Hasta 90 días	Más de 90 días	Total corrientes	Más de 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	Tasa nominal promedio	Tasa efectiva promedio
		UF		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	%	%
A.F.R. Corriente	Capacidad	54,057,41	564.798	1.852.647	2.417.445	-	-	-	-	3,48	3,43
A.F.R. No corriente	Capacidad /Extensión	94.737,38	-	-	-	1.731.330	1.086.857	783.015	3.601.202	2,92	2,95
A.F.R.	Capacidad /Extensión		-	46.564	46.564	16.098	5.503	75.348	96.949	2,35	2,32
Totales			564.798	1.899.211	2.464.009	1.747.428	1.092.360	858.363	3.698.151		

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(16) Otros pasivos financieros, continuación

2019	Identificación instrumento	Monto nominal 2019		Total corrientes	Más de 1 a 3 años	Más de 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no corriente	Tasa nominal promedio	Tasa efectiva promedio
		UF	M\$							
A.F.R. Corriente	Capacidad	28.908,04	818.385	818.385	-	-	-	-	2,63	2,66
A.F.R.						3.575.927			1.224.976	
No corriente	Capacidad /Extensión	252.700,53	-	-	3.575.927	1.224.976	735.204	5.536.107	3,72	3,83
A.F.R.	Capacidad /Extensión		-	-	44.351	15.967	72.104	132.422	2,35	2,32
	Totales		818.385	818.385	3.620.278	1.240.943	807.308	5.668.529		

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(17) Otros pasivos no financieros

	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos percibidos por adelantado (*)	599.963	335.223
Otros pasivos no financieros no corrientes	599.963	335.223

(*) Corresponden a ingresos recibidos por contratos o convenios de Ampliación del Territorio Operacional (ATO) celebrados con urbanizadores para generar las conexiones y condiciones necesarias para la prestación de servicios. Dichos contratos son a largo plazo y su devengo depende del cumplimiento de las obligaciones de desempeño establecidas en el contrato.

(18) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación se muestran los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

2020		Reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato		Hasta 90 días	Total corrientes
Cuenta	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores (*)	CLP		913.496	913.496	
Impuestos por pagar	CLP		85.977	85.977	
Instituciones previsionales y de personal	CLP		200.494	200.494	
Otras cuentas por pagar	CLP		153.355	153.355	
Totales			1.353.322	1.353.322	

2019		Reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato		Hasta 90 días	Total corrientes
Cuenta	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores (*)	CLP		727.489	727.489	
Impuestos por pagar	CLP		50.590	50.590	
Instituciones previsionales y de personal	CLP		237.517	237.517	
Otras cuentas por pagar	CLP		131.749	131.749	
Totales			1.147.345	1.147.345	

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

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(19) Información a revelar sobre el patrimonio neto

(a) Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital social es de M\$4.732.305 correspondiente a 2.930.842 acciones sin valor nominal y de la misma serie.

(b) Administración del capital

El objetivo de la Sociedad y filiales es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital que permitan asegurar el acceso a los mercados financieros, para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, manteniendo una sólida posición financiera.

(c) Utilidad por acción

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

(d) Utilidad líquida distribuible

Dividendos

Al 31 de diciembre del ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad optó por el criterio de realizar provisión de dividendos correspondientes al 30% de la utilidad líquida del ejercicio por un monto de M\$988.988 y M\$200.411 respectivamente, de acuerdo a lo señalado en sus estatutos.

En Junta Ordinaria de Accionista de fecha 30 de abril de 2020 se acordó distribuir el 30% de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de 2019 en calidad de dividendos definitivos. El monto del dividendo ascendió a M\$68,380

En Junta Ordinaria de Accionista de fecha 11 de abril de 2019 se acordó distribuir el 100% de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 en calidad de dividendos definitivos. El monto del dividendo ascendió a M\$717.118 equivalente a \$244,68 por acción pagaderos al 11 de mayo de 2019.

Los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Compañía para el año:

	2020	2019
	M\$	M\$
Dividendos pagados con cargo a resultados del ejercicio anterior (*)	-	501.983
Dividendos provisorios efectivamente pagados	200.411	215.135
Total	200.411	717.118

(*) Dividendos aprobados por Junta Ordinaria de Accionista después de la fecha de presentación.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(19) Información a revelar sobre el patrimonio neto, continuación

(e) Otras reservas

Las otras reservas incluyen la corrección monetaria del capital pagado del año 2010 por M\$49.650 y que para estos efectos se muestra formando parte de este rubro.

(f) Resultados retenidos

Los montos registrados por revalorización de terrenos y otros ajustes de primera adopción de IFRS, se encuentran presentados 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 NIC 16 y Oficio Circular N°456 de 20 de junio de 2008, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

El saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a M\$5.280.301 y M\$2.972.662, respectivamente.

Respecto de los ajustes de primera aplicación que se presentan formando parte de los resultados acumulados se incluyen M\$541.402, correspondientes a la revaluación de los terrenos los cuales no son distribuibles a los accionistas hasta su realización.

La revalorización de activos se deriva del criterio adoptado por la Sociedad y filiales de revalorizar los terrenos para determinar el costo atribuido en la primera aplicación de IFRS.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(20) Participaciones no controladoras

El detalle del efecto de las participaciones no controladoras sobre el pasivo y resultados, al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

Subsidiaria	Participación minoritaria		Patrimonio de las Filiales		Resultados de las Filiales		Inversión en Asociada		Participación en Resultado	
	2020 %	2019 %	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$	2020 M\$	2019 M\$
Tratamientos Chicureo S.A	50%	50%	948.314	855.139	133.106	36.535	474.165	427.570	66.553	18.267
Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A	0,00003%	0,00003%	1.247.729	144.663	1.575.809	(298.768)	-	-	-	-
Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A	0,00001%	-	552.790	-	(28.991)	-	-	-	-	-
Totales							<u>474.165</u>	<u>427.570</u>	<u>66.553</u>	<u>18.267</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(21) Ingresos por actividades ordinarias

	2020	2019
	M\$	M\$
Ventas de servicios regulados	8.327.946	7.109.768
Ventas de servicios no regulados	<u>248.914</u>	<u>428.276</u>
Totales	<u>8.576.860</u>	<u>7.538.044</u>
	2020	2019
	M\$	M\$
Ventas por riles y otros asociados	1.688.881	1.437.377
Ventas por nuevos negocios y otros	<u>66.771</u>	<u>8.894</u>
Totales	<u>1.755.652</u>	<u>1.446.271</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(21) Ingresos por actividades ordinarias, continuación

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativo	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIIF 15 (aplicable a contar del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Ventas de servicios regulados y no regulados	Las facturas y boletas por servicios de agua potable, agua servidas y servicios relacionados, se emiten mensualmente en cada período de facturación por sector. El período de crédito promedio sobre la venta es de 15 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar para los primeros 15 días después de la facturación.	Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de 5 años. En los casos en que la Sociedad no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos pendientes por facturar, sobre la base de datos físicas del mes anterior valorizados a la tarifa vigente. Cualquier diferencia se corrige al mes siguiente.	Los ingresos se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios, cuya aplicación es de 5 años. En los casos en que la Sociedad no disponga de la totalidad de los consumos leídos se procederá a efectuar la mejor estimación de aquellos pendientes por facturar, sobre la base de datos físicas del mes anterior valorizados a la tarifa vigente. Cualquier diferencia se corrige al mes siguiente.
Ventas por riles	Los facturas por servicios de recolección, tratamiento y disposición de residuos industriales líquidos (riles) se emiten mensualmente y usualmente son pagaderas dentro de un período de 30 días. Posteriormente a esa fecha, se cargan intereses de acuerdo a la tasa de interés corriente para operaciones no reajustables en moneda nacional de menos de 90 días de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras	Los ingresos por servicios de recolección, tratamiento y disposición de residuos industriales líquidos (riles) se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos se reconocen en base al volumen de descargas mensuales y análisis de laboratorios que se requieran, según el tipo de descarga y a las condiciones pactadas en los respectivos contratos.	Los ingresos por servicios de recolección, tratamiento y disposición de residuos industriales líquidos (riles) se imputan en función de cuando se produce la prestación de servicios, independientemente del momento en que se produzca el pago. Los ingresos se reconocen en base al volumen de descargas mensuales y análisis de laboratorios que se requieran, según el tipo de descarga y a las condiciones pactadas en los respectivos contratos.
Ventas por nuevos negocios	Los ingresos por convenios o ampliaciones territoriales se satisfacen cuando se llevan a cabo todas las acciones necesarias para que la Sociedad efectúe la prestación del servicio al cliente. Las facturas se generan y los ingresos se reconocen en ese momento en el tiempo. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se ofrecen descuentos ni devoluciones.	Los ingresos por convenios o ampliaciones territoriales se reconocen en la medida que se cumplen las obligaciones de desempeño estipuladas en el contrato.	Los ingresos por convenios o ampliaciones territoriales se reconocen en la medida que se cumplen las obligaciones de desempeño estipuladas en el contrato.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(22) Materias primas y consumibles utilizados

El detalle de los consumos de materias primas y materiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Energía eléctrica	1.462.746	1.212.751
Productos químicos y otros similares	283.383	293.398
Combustibles	71.694	67.174
Otras materias primas	251.723	402.291
	<u>2.069.546</u>	<u>1.975.614</u>
Totales	<u>2.069.546</u>	<u>1.975.614</u>

(23) Otros gastos por naturaleza

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

	2020	2019
	M\$	M\$
Servicios	1.101.533	1.112.430
Asesorías y estudios	291.093	409.933
Mantención vehículos y oficina	47.975	56.235
Mantención eléctrica	15.784	14.315
Mantención equipos	140.531	71.211
Mantención recintos	46.659	59.886
Mantención redes	48.935	23.692
Laboratorio	170.581	161.146
Publicaciones y permisos y otros	52.884	60.433
Seguros	71.135	51.810
Otros gastos por naturaleza	233.620	165.248
	<u>2.220.730</u>	<u>2.186.339</u>
Totales	<u>2.220.730</u>	<u>2.186.339</u>

(24) Gastos por beneficios a los empleados

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

	2020	2019
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.790.183	1.721.258
Otros aportes y beneficios empleados	127.381	97.800
	<u>1.917.564</u>	<u>1.819.058</u>
Totales	<u>1.917.564</u>	<u>1.819.058</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALESNotas de los Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019**(25) Gastos de depreciación**

El detalle de la depreciación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente

	2020 M\$	2019 M\$
Depreciaciones	1.048.294	956.134
Totales	<u>1.048.294</u>	<u>956.134</u>

(26) Resultado financiero

	2020 M\$	2019 M\$
Ingreso procedente de inversiones	2.422	22.650
Ingresos de efectivo y otros medios equivalentes	289.131	160.149
Total ingresos financieros	<u>291.553</u>	<u>182.799</u>
Costos financieros:		
Gastos por préstamos bancarios	(359.091)	(553.141)
Otros gastos financieros	(19.944)	(45.044)
Gastos por pagaré de AFR	(245.989)	(254.571)
Total gastos financiero	(625.024)	(852.756)
Resultados por unidad de reajuste	<u>(247.860)</u>	<u>(298.453)</u>
Total resultado financiero neto	<u>(581.331)</u>	<u>(968.410)</u>

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(27) Garantías y restricciones

a) Garantías directas

- (i) Aguas San Pedro S.A. ha otorgado pólizas y boletas de garantías a favor de diversas instituciones para garantizar el fiel cumplimiento de los programas de desarrollo de las áreas de concesión y la prestación técnica y sanitaria y otras, mencionando algunas de ellas, según detalle:

Beneficiario	Moneda	Total	Fecha emisión	Fecha vcto.	Concesiones sector	Tipo garantía
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	600	07/04/2020	09/04/2021	Sector Buin Oriente, Comuna de Buin, Región Metropolitana	Solicitud de ampliación territorial
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	800	22/10/2020	29/10/2021	Sector Loteo Hacienda de Buin, Comuna de Buin, Región Metropolitana	Solicitud de ampliación territorial
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	600	20/01/2020	29/01/2021	Sector Condominio El Diamante de Buin, Comuna de Buin, Región Metropolitana	Solicitud de ampliación territorial
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	800	08/10/2020	30/04/2021	Sector Colina Oriente, Comuna Colina, Región Metropolitana	Solicitud de ampliación territorial
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	600	08/10/2020	29/10/2021	Sector La Catana II, Comuna Colina, Región Metropolitana	Solicitud de ampliación territorial
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	840,2	22/01/2020	29/01/2021	Sector 9 los Dominicos, Comuna Chillan, Región Ñuble	Prestación de Servicio y Plan de Desarrollo
Superintendencia de SS. Sanitarios	UF	800	26/05/2020	30/06/2021	Sector Loteo las Chacras, Comuna Curicó, Región Maule	Prestación de Servicio y Plan de Desarrollo
Director del Territorio Marítimo y Marina Mercante Nacional	UF	52,71	19/06/2020	18/06/2025	Sector Parque Industrial Coronel	Cubrir costos de deterioro y retiro de la concesión marítima

- (ii) Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. han otorgado pólizas de garantía para garantizar el fiel cumplimiento de los programas de desarrollo y la prestación de servicios sanitarios por un monto de 800 UF con vencimiento el 15 de noviembre de 2021 a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios.
- (iii) Como contraprestación a proceso de compra de Inversión de Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. Aguas San Pedro S.A. ha otorgado con fecha 19.11.2020 depósito a plazo endosable por M\$57.899 que ha quedado retenido y en custodia en Notario de Santiago Don Cosme Gomila Gatica, por un periodo de 6 meses con vencimiento al 18.05.2021 por eventuales indemnizaciones por contingencias.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(27) Garantías y restricciones, continuación

b) Caucciones obtenidas de terceros

- i) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se han recibido de terceros documentos de garantías, que acreditan el fiel cumplimiento de contratos celebrados entre Aguas San Pedro S.A. y contratistas a los cuales se les ha encargado la ejecución de distintas obras y servicios, según detalle:

Sociedad	Caucción	Monto UF/M\$	Fecha inicio	Fecha vencimiento
Asesorías e Inversiones Flow- Ing Ltda	Garantizar el Estricto y Correcta Ejecución Obra Sistema Filtración Pap Rosario	UF 110	15/05/2019	24/07/2020
Asesorías e Inversiones Flow.Ing Ltda	Garantizar el Estricto o u Correcta ejecución Obra Sistema Filtración Pap Foresta	UF 110	15/05/2019	24/07/2020
Aquadriill SPA	Garantizar fiel cumplimiento Contrato Construcción Sondaje 3	UF 1.030	19/12/2019	19/06/2020
Inmobiliaria Santa Filomena SPA	Garantizar el pago oportuno convenio A.T.O Cuota 1	UF 1.868,3	14/11/2019	10/06/2020
Inmobiliaria Santa Filomena SPA	Garantizar el pago oportuno convenio A.T.O. Cuota 2	UF 1.868,3	14/11/2019	10/06/2020
Ingeniería y Construcción Oriente Spa	Garantiza el canje de retenciones Contrato N°10-2019 Conducciones AP en HDPE y Pozo loteo Remanso	UF 71,63	17/01/2020	31/01/2021
Ingeniería y Construcción Oriente Spa	Garantiza el canje de retenciones del Contrato N°5-2019 "Construcción Estaque Agua Potable 2000 M3	UF 560,1	17/01/2020	31/01/2021
Ingeniería IGL Spa	Garantiza Fiel Cumplimiento Obras Eléctricas	\$ 835	30/11/2020	29/01/2021
Anasam Spa	Garantiza el fiel cumplimiento Contrato N°17-2020 Habilitación Hidráulica, recinto PTAP PIC	\$ 987	02/12/2020	30/03/2021
Aquadriill SpA	Garantizar el estricto y fiel cumplimiento Contrato N° 14-2020 - Construcción Sondaje N°4 Recinto PTAS Buin	UF 470,54	16/11/2020	30/03/2021
Aquadriill SpA	Garantizar seriedad de la Oferta de Licitación habilitación Pozo Colina	\$ 200	06/01/2021	26/03/2021
Jaime Fuentes y Cía. Ltda.	Garantizar seriedad de la Oferta de licitación habilitación Pozo Colina	\$ 200	08/01/2021	18/03/2021
Maqdrill Spa	Para Caucionar el cumplimiento de las obligaciones que impone Contrato N°15-2020 y la correcta ejecución de la obra Construcción Sondaje N°4- PTAS Buin	UF 435,57	15/12/2020	15/04/2021
Bohle, Araya Construcciones S.A.	Garantizar el estricto y fiel cumplimiento Contrato N° 01-2020 - Matriz Interconexión Sistema Pioneros y Foresta	\$ 6.832.708	13/02/2020	25/05/2020
Ingeniería y Construcción Oriente Spa	Para caucionar el cumplimiento del Contrato N°7-2020 referente a la conducción Pozo 3	UF 100,60	09/07/2020	15/09/2021

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(27) Garantías y restricciones, continuación

- (ii) La Sociedad Tratamiento Chicureo S.A. mantiene póliza de seguros a favor del Banco Santander por planta de tratamientos de Aguas Servidas, descrita anteriormente por un monto asegurado de 92.000 UF, incluyendo Obras civiles, Instalación, maquinarias y perjuicios por paralización.
- (iii) La Sociedad Empresa de Agua Potable Lo Aguirre S.A. ha otorgado pólizas de garantía para garantizar el fiel cumplimiento de los programas de desarrollo y la prestación de servicios sanitarios por monto de 800 UF con vencimiento el 15 de noviembre de 2021 a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios.

c) Prenda

- (i) La Sociedad Aguas San Pedro S.A. mantiene prenda sobre valores mobiliarios, correspondientes a 3.070.800 acciones de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. dicha garantía se constituyó a favor Del Banco Itaú Corpbanca con el objeto de garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno de las obligaciones bancarias asociadas a crédito bancario obtenido con esta Institución.
- (ii) La Sociedad mantiene comfort letter de propiedad en donde sus accionistas no podrán ceder ni transferir a título algunos su participación directa o indirecta en Aguas San Pedro S.A a fin de mantener como mínimo un cincuenta y un por ciento de los derechos sociales y/o capital con derecho a voto.
- (iii) La Sociedad firmo contrato de financiamiento con Banco Santander- Chile, esta operación de M\$4.000.000 quedó sujeta a ciertas obligaciones del deudor, como el cumplimiento de covenants y otras condiciones establecidos en contrato.
- (iv) La Sociedad mantiene prenda mercantil a favor del Banco Santander –Chile sobre Contrato entre Tratamientos Chicureo S.A y Aguas San Pedro S.A. donde Tratamientos Chicureo S.A. es titular del crédito que emana del Contrato por veinte años de servicios de tratamiento y disposición de aguas servidas para las concesiones de “San Luis” y Brisas Norte, de la Comuna de Colina, Región Metropolitana de fecha 1 de diciembre de 2013, con el fin de garantizar al Banco Santander – Chile el cumplimiento de todas y cualquiera de las obligaciones que tenga actualmente o en el futuro que tuviere a favor del Banco.
- (v) La Sociedad Tratamiento Chicureo S.A. mantiene hipoteca sobre planta de Tratamiento de Aguas Servidas ubicada en los libertadores km 18,5, comuna de Colina, Región Metropolitana.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(28) Litigios y otros

Al 31 de diciembre las denuncias o litigios de Aguas San Pedro S.A. y Filiales se detallan a continuación:

- (a) Querrela infraccional por ruidos molestos a Aguas San Pedro S.A., seguida ante el Juzgado de Policía Local de Buin, bajo el rol J15.299-2018, en la que se persigue la aplicación de una sanción pecuniaria de hasta 40 UTM. Se formularon los descargos respectivos en la audiencia llevada al efecto y actualmente la causa se encuentra en estado de ser fallada. Por sentencia definitiva de fecha 4 de diciembre de 2020, notificada a las partes en febrero 2021, la denuncia y querrela fue rechazada, por lo que el procedimiento terminó favorablemente para la Sociedad.
- (b) Juicio sumario civil declarativo de cese inmediato de uso indebido de agua y demanda restitutoria por enriquecimiento indebido intentado por Rafael Calderón en contra de Aguas San Pedro S.A., seguido bajo el rol TC-6138-2019, ante el Tercer Juzgado Civil de Concepción. Actualmente la causa está en estado de iniciar la etapa de prueba, el que está suspendido por aplicación de la ley 21226, que impide la rendición de pruebas mientras dure el estado de emergencia sanitaria. Se estima que ambas demandas serán desechadas por estar prescritas las respectivas acciones judiciales y por carecer de fundamento jurídico y fáctico, razón por la cual no procede efectuar provisiones al respecto.
- (c) Querrela infraccional deducida por el Servicio nacional del Consumidor, en contra de Aguas San Pedro S.A. seguida ante el Juzgado de Policía Local de San Pedro de la Paz., bajo el rol N°102.874-2019, en la que se persigue la aplicación de una sanción de hasta 400 UTM, por la supuesta infracción consistente en no haber remitido información requerida dentro del plazo fijado al efecto. Dado el estado de emergencia sanitaria, se suspendió la realización de la audiencia, fijándose para el 8 de abril de 2021. La administración estima no efectuar provisión por cuanto se estima no habrá sanción.
- (d) Demanda Laboral de Tutela de indemnización de perjuicios por accidente del trabajo, por responsabilidad solidaria o subsidiaria, seguida ante el Juzgado del Trabajo de Concepción, bajo el Rit O-1579-2020, en la que persigue el pago de una indemnización de M\$50.000 en contra del empleador Directo y en Contra de Aguas San Pedro S.A. como mandante de la obra que ocurrió el accidente. No corresponde efectuar provisiones respecto del eventual resultado del Juicio, por cuanto la indemnización que determine una improbable sentencia desfavorable será cubierta por la Compañía de Seguros, correspondiéndole a ASPSA solo cubrir el deducible pactado en dicho contrato.
- (e) Denuncia ante la Dirección General de la Región del Bío Bío, formulada por la sociedad Calderón y Compañía Ltda., tramitado bajo el Rol administrativo FD-0803-21, mediante el cual se imputa a Aguas San Pedro S.A. la extracción ilegal del recurso hídrico en la comuna de San Pedro de la Paz. Oportunamente la Sociedad presentó sus descargos ante el ente administrativo, el que rechazó la denuncia por Resolución Exenta No2.304 de fecha 06 de diciembre de 2013. En contra de dicha Resolución y no obstante que su resultado fue favorable a la posición de Aguas San Pedro S.A. la sociedad presentó un recurso de reconsideración administrativo a fin de dejar sin efectos ciertas consideraciones del acto administrativo recurrido por ser inexactas y erróneas. Se estima no procede efectuar provisión alguna en relación a este reclamo, dado que fue rechazado en lo medular, y debido a que la posición de la empresa es sólida y se funda en antecedentes acreditados. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(28) Litigios y otros, continuación

- (f) Procedimiento sancionatorio SISS, iniciado a Aguas San Pedro S.A. mediante Resolución Exenta No 1.912-2019, sobre supuesto incumplimiento de Plan de Desarrollo de la Ampliación de Concesión San Pedro – Coronel y de la concesión Estación de Buin, tramitado en el expediente administrativo 4.287-2019. Se estima que el procedimiento terminará sin sanción, debido a que en la concesión de San Pedro – Coronel no se requirió la ejecución de obras para la prestación del servicio el que se otorga en forma regular para sólo un cliente conectado, y que en la concesión de Estación de Buin las obras referidas en el inicio de sanción fueron totalmente ejecutadas. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento.
- (g) Procedimiento sancionatorio SISS, iniciado a Aguas San Pedro S.A. mediante Resolución Exenta N°4846-2017, sobre supuesto incumplimiento administrativo 4086-2017. Se estima que el procedimiento terminará sin sanción, debido a que en dicha concesión no se requirió la ejecución de obras para la prestación del servicio el que se otorga en forma regular para sólo un cliente conectado. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento, sin embargo, la Administración no considera necesario efectuar provisión respecto a este caso.
- (h) Procedimiento sancionatorio SISS, iniciado a Aguas San Pedro S.A. mediante Resolución Exenta No2251-2019, sobre supuesto incumplimiento en la calidad del servicio de disposición prestado por la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Las Mariposas de Chillán, y supuesto incumplimiento de ordenes e instrucciones; el que se tramita en el expediente administrativo 4.302-2019. Se estima que el procedimiento terminará sin sanción, debido a que se adoptaron las medidas conducentes para resolver una situación puntual producida en la Planta, que no originó deficiencias en la calidad el efluente, y que además las ordenes e instrucciones de la SISS fueron cumplidas en forma pertinente. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento.
- (i) Sumario Sanitario iniciado a Aguas San Pedro S.A. por acta de Inspección No 180468, de fecha 21.02.2019 de la Seremi de Salud del Bío Bío, por supuesto escape de gas cloro en la Planta de Agua Potable del Parque industrial de Coronel. Oportunamente se efectuaron los descargos, los que se estima desvirtuaron los antecedentes denunciados, por lo que se espera absolución de toda sanción. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento.
- (j) Sumario Sanitario iniciado por acta de Inspección No 83083 de fecha 26.11.2019 de la Seremi de Salud del Bío Bio, debido a la explosión de gas producida en la ejecución de una obra a cargo de un contratista, que resultó con lesiones para terceros. Oportunamente se efectuaron los descargos. Por resolución 2008652 se sobreseyó sin sanción a Aguas San Pedro S.A. por estimar que la empresa no cometió infracción.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(28) Litigios y otros, continuación

- (k) Sumario Sanitario iniciado por acta de Inspección No 0200670 de fecha 09.10.2019 de la Seremi de Salud de la Región Metropolitana, por supuestas deficiencias en la operación de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Buin. Oportunamente se efectuaron los descargos, los que se estima desvirtuaron los antecedentes denunciados, por lo que se espera absolución de toda sanción. Mediante Resolución Exenta N° 2108 de fecha 17 de Abril de 2020, se aplicó a Aguas San Pedro S.A. la sanción de 25 UTM . Se presentó un recurso de reconsideración administrativo, el que aún no ha sido resuelto.
- (l) Sumario Sanitario iniciado a Aguas San Pedro S.A. por acta de Inspección No181128 y 0181129 de fecha 09.08.2019 de la seremi de salud del Bío Bío, por supuesta descarga no autorizada de lodos en predio forestal. Oportunamente se efectuaron los descargos, los que se estima desvirtuaron los antecedentes denunciados toda vez que se acompañó la autorización de disposición de lodos en el predio forestal, por lo que se espera absolución de toda sanción. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento.
- (m) Sumario Sanitario iniciado por acta de inspección sin número de fecha 19.02.2019 de la Seremi de Salud del Metropolitana, por supuestas deficiencias en la operación de la línea de lodos de la planta de tratamiento de aguas servidas Trachisa, ubicada en la comuna de colina. Oportunamente se efectuaron los descargos, los que fueron desechados por resolución exenta N° 7870 de 06.12.2019, aplicándose una sanción de 80 UTM, respecto de la cual se interpuso una reconsideración administrativa con nuevos antecedentes, la que aún no ha sido resuelta.
- (n) Sumario Sanitario iniciado por acta de inspección sin número de fecha 12.07.2019 de la Seremi de Salud de la Región Metropolitana, por supuestas deficiencias en la operación de la línea de lodos de la planta de tratamiento de aguas servidas de lo Aguirre de Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., ubicada en la comuna de Pudahuel. Oportunamente se efectuaron los descargos, los que fueron desechados por resolución exenta N° 8.000 de 13.12.2019, aplicándose una sanción de 40 UTM, respecto de la cual se interpuso una reconsideración administrativa con nuevos antecedentes, la que aún no ha sido resuelta.
- (o) Procedimiento sancionatorio SISS a Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A., iniciado mediante resolución exenta N°1022-2020, sobre supuesto incumplimiento en los procedimientos de muestreos de agua potable el que se tramita en el expediente administrativo 4.205-2020. Oportunamente se formularon los descargos explicando que no hubo incumplimiento en los procedimientos de muestreos ni en el protocolo de intercambio de información de los mismos, por cuanto se hizo una resectorización de las zonas de muestreo de la concesión con estricto apego a las normas vigentes, sin que tampoco hubiera afectación a la calidad del servicio de distribución de agua potable. Hasta la fecha no ha habido resolución del procedimiento.

AGUAS SAN PEDRO S.A. Y FILIALES

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

(28) Litigios y otros, continuación

- (p) Demanda Laboral a Empresa de Servicios Sanitarios Lo Prado S.A. de despido injustificado y cobro de prestaciones interpuesta por el ex – trabajador Fabian Andrés Maldonado Vejar, seguida ante el Juzgado del Trabajo de Santiago, bajo el Rit O-2.145-2020, en la que persigue el pago de una indemnización total de \$7.491.995. Oportunamente se contestó la demanda solicitándose el rechazo por no ser efectivos los hechos fundantes. Sin perjuicio de lo anterior, y con el sólo objeto de poner término al juicio, sin reconocer responsabilidad en los hechos, se arribó a un avenimiento con el demandante, pagándosele la suma única y total de \$4.000.000, el que fue aprobado por el tribunal por resolución de fecha 08 de febrero de 2021, hoy ejecutoriada y ordenándose el archivo de los antecedentes, por lo que el juicio se encuentra terminado

(29) Medioambiente

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

Nombre proyecto	2020 M\$	2019 M\$
Monitoreo de vigilancia ambiental	18.387	14.987
Diseños y estudios DIA, estudios de ruido, entre otros	64.727	32.159
Monitoreo, rescate y relocalización de fauna terrestre	2.861	2.755
Totales	<u>85.975</u>	<u>49.901</u>

(30) Moneda extranjera

La Sociedad no mantiene saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(31) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad, la Administración y su Directorio, no han sido sancionados por la Comisión para el Mercado Financiero, ni por otras autoridades administrativas.

(32) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros consolidados, que no han ocurrido otros hechos posteriores, que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio de la Sociedad.