

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

**AGUAS MAGALLANES S.A.**

## ÍNDICE

### Estados Financieros Intermedios

|                                               |   |
|-----------------------------------------------|---|
| Estado de Situación Financiera Intermedio     | 1 |
| Estado de Resultado por Naturaleza Intermedio | 3 |
| Estado de Resultado Integral Intermedio       | 3 |
| Estado de Flujo de Efectivo Intermedio        | 4 |
| Estado de Cambio en el Patrimonio Intermedio  | 5 |

### Notas a los Estados Financieros Intermedios

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| 1. Información corporativa                                  | 7  |
| 2. Resumen de principales políticas contables               | 8  |
| 2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros         | 8  |
| 2.2 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas             | 8  |
| 2.3 Moneda de presentación y moneda funcional               | 11 |
| 2.4 Periodo cubierto por los Estados Financieros            | 11 |
| 2.5 Información financiera por segmentos operativos         | 11 |
| 2.6 Propiedades, planta y equipo                            | 12 |
| 2.7 Activos intangibles                                     | 12 |
| 2.8 Deterioro de activos no corrientes                      | 14 |
| 2.9 Inventarios                                             | 14 |
| 2.10 Instrumentos financieros                               | 14 |
| 2.11 Beneficios a los empleados                             | 17 |
| 2.12 Provisiones                                            | 17 |
| 2.13 Dividendo mínimo                                       | 18 |
| 2.14 Reconocimiento de ingresos                             | 18 |
| 2.15 Costos de venta y gastos                               | 18 |
| 2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos         | 18 |
| 2.17 Activos y pasivos por derechos de uso                  | 19 |
| 2.18 Uso de estimaciones, juicios y supuestos clave         | 20 |
| 2.19 Ganancia por acción                                    | 22 |
| 2.20 Medidas de conversión                                  | 22 |
| 3. Efectivo y efectivo equivalente                          | 23 |
| 4. Otros activos no financieros                             | 24 |
| 5. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar           | 24 |
| 6. Información a revelar sobre partes relacionadas          | 25 |
| 7. Inventarios                                              | 28 |
| 8. Activos y pasivos por impuestos corrientes               | 28 |
| 9. Activos intangibles distintos de la plusvalía            | 28 |
| 10. Plusvalía                                               | 31 |
| 11. Propiedades, planta y equipo                            | 33 |
| 12. Activos y pasivos por arrendamiento                     | 34 |
| 13. Otros pasivos financieros                               | 36 |
| 14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 40 |
| 15. Otras provisiones no corrientes                         | 41 |
| 16. Provisiones por beneficios a los empleados              | 42 |
| 17. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos         | 45 |
| 18. Instrumentos financieros                                | 46 |
| 19. Ingresos de actividades ordinarias                      | 49 |
| 20. Materias primas y consumibles utilizados                | 49 |

|                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>21. Gastos por beneficios a los empleados</b>              | <b>50</b> |
| <b>22. Gasto por depreciación y amortización</b>              | <b>50</b> |
| <b>23. Otros gastos por naturaleza</b>                        | <b>50</b> |
| <b>24. Ingresos y costos financieros</b>                      | <b>51</b> |
| <b>25. Resultados por unidades de reajuste</b>                | <b>51</b> |
| <b>26. Ganancias por acción</b>                               | <b>51</b> |
| <b>27. Información por segmento</b>                           | <b>52</b> |
| <b>28. Gestión de riesgos</b>                                 | <b>54</b> |
| <b>29. Compromisos y contingencias</b>                        | <b>61</b> |
| <b>30. Patrimonio en acciones</b>                             | <b>65</b> |
| <b>31. Descripción de la naturaleza y destino de reservas</b> | <b>65</b> |
| <b>32. Medioambiente</b>                                      | <b>66</b> |
| <b>33. Moneda nacional y moneda extranjera</b>                | <b>67</b> |
| <b>34. Hechos posteriores</b>                                 | <b>68</b> |

**AGUAS MAGALLANES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

| <b>ACTIVOS</b>                                                          | <b>Número<br/>Nota</b> | <b>31-03-2025<br/>M\$</b> | <b>31-12-2024<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                               |                        |                           |                           |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                     | 3                      | 1.557.077                 | 646.370                   |
| Otros activos no financieros, corrientes                                | 4                      | 452.934                   | 481.777                   |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes    | 5                      | 5.637.902                 | 4.835.639                 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes                 | 6                      | 42.526                    | 41.150                    |
| Inventarios                                                             | 7                      | 296.799                   | 285.786                   |
| Activos por impuestos corrientes                                        | 8                      | 865.862                   | 2.015.810                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                                         |                        | <b>8.853.100</b>          | <b>8.306.532</b>          |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                            |                        |                           |                           |
| Otros activos financieros no corrientes                                 | 18                     | 23.036.829                | 22.293.737                |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes | 18                     | 537.092                   | 551.445                   |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes              | 6                      | 20.461.554                | 19.338.895                |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                           | 9                      | 54.650.353                | 53.617.964                |
| Plusvalía                                                               | 10                     | 3.525.118                 | 3.525.118                 |
| Propiedades, planta y equipo                                            | 11                     | 451.037                   | 466.238                   |
| Activos por derecho de uso                                              | 12                     | 213.341                   | 263.943                   |
| Activos por impuestos diferidos                                         | 17                     | 579.114                   | 576.243                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                      |                        | <b>103.454.438</b>        | <b>100.633.583</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                                    |                        | <b>112.307.538</b>        | <b>108.940.115</b>        |

Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

**AGUAS MAGALLANES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                          | <b>Número<br/>Nota</b> | <b>31-03-2025<br/>M\$</b> | <b>31-12-2024<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                                 |                        |                           |                           |
| Otros pasivos financieros corrientes                      | 13                     | 1.622.922                 | 1.127.630                 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes                     | 12                     | 220.424                   | 233.300                   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar   | 14                     | 7.714.331                 | 7.046.560                 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes    | 6                      | 142.558                   | 139.250                   |
| Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes    | 16                     | 325.701                   | 706.913                   |
| Otros pasivos no financieros corrientes                   |                        | 50.470                    | 52.118                    |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                           |                        | <b>10.076.406</b>         | <b>9.305.771</b>          |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                              |                        |                           |                           |
| Otros pasivos financieros no corrientes                   | 13                     | 57.560.047                | 56.845.952                |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes                  | 12                     | 17.113                    | 53.470                    |
| Otras cuentas por pagar no corrientes                     | 14                     | 1.371.301                 | 1.496.825                 |
| Otras provisiones no corrientes                           | 15                     | 1.813.357                 | 1.797.930                 |
| Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes | 16                     | 1.424.153                 | 1.410.203                 |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                        |                        | <b>62.185.971</b>         | <b>61.604.380</b>         |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                    |                        |                           |                           |
| Capital emitido                                           |                        | 37.427.303                | 37.427.303                |
| Resultados retenidos (pérdidas acumuladas)                |                        | 3.359.486                 | 1.344.289                 |
| Otras reservas                                            | 31                     | (741.628)                 | (741.628)                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                              |                        | <b>40.045.161</b>         | <b>38.029.964</b>         |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>                    |                        | <b>112.307.538</b>        | <b>108.940.115</b>        |

Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

**AGUAS MAGALLANES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO Y ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024**

| ESTADO DE RESULTADO                                                 | Número<br>Nota | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                  | 19             | 7.729.724         | 6.334.682         |
| Otros ingresos, por naturaleza                                      | 19             | 2.463             | -                 |
| Materias primas y consumibles utilizados                            | 20             | (720.833)         | (480.157)         |
| Gastos por beneficios a los empleados                               | 21             | (1.067.943)       | (983.576)         |
| Gasto por depreciación y amortización                               | 22             | (1.100.059)       | (1.078.882)       |
| Otros gastos, por naturaleza                                        | 23             | (1.796.301)       | (1.719.311)       |
| Ingresos financieros                                                | 24             | 244.166           | 331.895           |
| Costos financieros                                                  | 24             | (575.778)         | (574.556)         |
| Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera                 |                | (3.140)           | 302               |
| Resultado por unidades de reajuste                                  | 25             | (132.516)         | (137.021)         |
| <b>Ganancia antes de Impuesto</b>                                   |                | <b>2.579.783</b>  | <b>1.693.376</b>  |
| Gasto por impuestos a las ganancias                                 | 17             | (564.586)         | (382.649)         |
| Ganancia procedentes de operaciones continuadas                     |                | 2.015.197         | 1.310.727         |
| <b>Ganancia</b>                                                     |                | <b>2.015.197</b>  | <b>1.310.727</b>  |
| <b>Ganancias por acción</b>                                         |                |                   |                   |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas               | 26             | 0,0054            | 0,0035            |
| <b>Ganancia por acción básica</b>                                   |                | <b>0,0054</b>     | <b>0,0035</b>     |
| ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL                                        | Número<br>Nota | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
| Ganancia                                                            |                | 2.015.197         | 1.310.727         |
| <b>Resultado integral atribuible a</b>                              |                |                   |                   |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora |                | 2.015.197         | 1.310.727         |
| <b>Resultado integral total</b>                                     |                | <b>2.015.197</b>  | <b>1.310.727</b>  |

Las notas 1 a la 34 forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

**AGUAS MAGALLANES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2025 Y DE 2024**

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO                                                        | Número<br>Nota | 31-03-2025<br>M\$  | 31-03-2024<br>M\$  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de operación</b>                |                |                    |                    |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                       |                | 8.392.199          | 7.231.582          |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                |                | (2.971.216)        | (3.194.012)        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                      |                | (1.172.929)        | (1.116.044)        |
| Otros pagos por actividades de operación                                                   |                | (174.595)          | (485.319)          |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)                                           |                | 1.364.367          | -                  |
| Pago de impuestos mensuales (IVA, PPM y otros)                                             |                | (1.207.171)        | (980.526)          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>    |                | <b>4.230.655</b>   | <b>1.455.681</b>   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>          |                |                    |                    |
| Cobros a entidades relacionadas                                                            | 6              | 1.539.000          | 2.172.000          |
| Pagos a empresas relacionadas                                                              | 6              | (2.682.749)        | (1.398.323)        |
| Compras de activos intangibles                                                             |                | (2.089.893)        | (3.133.358)        |
| Intereses recibidos                                                                        |                | 4.891              | 4.096              |
| Rescate (Inversión) en instrumentos financieros                                            |                | 3.353              | 74.150             |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>    |                | <b>(3.225.398)</b> | <b>(2.281.435)</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiación</b>             |                |                    |                    |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo                                           |                | -                  | 1.402.210          |
| Obtención (pagos) de préstamos de corto plazo (línea de sobregiro)                         | 13             | -                  | -                  |
| Pagos de pasivo por arrendamiento                                                          | 12             | (54.109)           | (51.447)           |
| Adquisiciones (pagos) de aportes financieros reembolsables                                 |                | (38.432)           | (25.296)           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                       |                | (2.009)            | (4.902)            |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b> |                | <b>(94.550)</b>    | <b>1.320.565</b>   |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>                |                | <b>910.707</b>     | <b>494.811</b>     |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>                        |                | <b>646.370</b>     | <b>621.726</b>     |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>                            | <b>3</b>       | <b>1.557.077</b>   | <b>1.116.537</b>   |

Las notas 1 a la 34 forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

**AGUAS MAGALLANES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2025 Y DE 2024**

| Estado de Cambio en el Patrimonio Neto | Capital en acciones | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Cambios en patrimonio neto total |
|----------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Saldo inicial al 01-01-2025</b>     | <b>37.427.303</b>   | <b>(741.628)</b>                                                              | <b>1.344.289</b>                | <b>38.029.964</b>                |
| <b>Resultado integral</b>              |                     |                                                                               |                                 |                                  |
| Ganancia (Pérdida)                     | -                   | -                                                                             | 2.015.197                       | 2.015.197                        |
| <b>Total Resultado integral</b>        | -                   | -                                                                             | <b>2.015.197</b>                | <b>2.015.197</b>                 |
| Cambios en patrimonio                  | -                   | -                                                                             | 2.015.197                       | 2.015.197                        |
| <b>Saldo Final al 31-03-2025</b>       | <b>37.427.303</b>   | <b>(741.628)</b>                                                              | <b>3.359.486</b>                | <b>40.045.161</b>                |

  

| Estado de Cambio en el Patrimonio Neto | Capital en acciones | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Cambios en patrimonio neto total |
|----------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Saldo inicial al 01-01-2024</b>     | <b>37.427.303</b>   | <b>(679.022)</b>                                                              | <b>573.358</b>                  | <b>37.321.639</b>                |
| <b>Resultado integral</b>              |                     |                                                                               |                                 |                                  |
| Ganancia (Pérdida)                     | -                   | -                                                                             | 1.310.727                       | 1.310.727                        |
| <b>Total Resultado integral</b>        | -                   | -                                                                             | <b>1.310.727</b>                | <b>1.310.727</b>                 |
| Cambios en patrimonio                  | -                   | -                                                                             | 1.310.727                       | 1.310.727                        |
| <b>Saldo Final al 31-03-2024</b>       | <b>37.427.303</b>   | <b>(679.022)</b>                                                              | <b>1.884.085</b>                | <b>38.632.366</b>                |

Las notas 1 a la 34 forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AGUAS MAGALLANES S.A.**

## NOTA 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Aguas Magallanes S.A. se constituyó como consecuencia de la división de Aguas Nuevas S.A., RUT 76.030.156-6 -hoy disuelta-, según consta en la escritura pública fechada el 14 de marzo de 2012.

Según se consigna en la escritura pública del 4 de junio de 2012, se acordó la fusión por incorporación entre Aguas Magallanes S.A., RUT 99.561.040-K, y Aguas Nuevas Tres S.A., siendo la primera absorbida por la segunda. La fusión se materializó el 31 de agosto de 2012, aprobándose adicionalmente la modificación de la razón social de “Aguas Nuevas Tres S.A.” por “Aguas Magallanes S.A.”

La sociedad tiene como objeto social el establecimiento, constitución y explotación de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas, a través de la explotación de las concesiones sanitarias de la empresa Econssa Chile S.A.<sup>1</sup> en la Región de Magallanes y la realización de las demás prestaciones relacionadas con dichas actividades.

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

Desde el 13 de mayo de 2020 está inscrita en el Registro de Emisores de Valores de Oferta Pública de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el n.º 1.182. Tiene emitidas 374.246.790 acciones nominativas de serie única y sin valor nominal, las que en su totalidad se encuentran debidamente suscritas y pagadas.

El 24 de octubre de 2016, Inversiones Cono Sur Ltda. suscribió un contrato de compraventa de una acción, traspasándola a su filial Enernuevas SpA.

Al 31 de marzo de 2025, Aguas Magallanes S.A. presenta la siguiente estructura de propiedad:

| Accionistas           | RUT          | Nº Acciones        | Participación  | Tipo de accionista |
|-----------------------|--------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Aguas Nuevas S.A.     | 76.038.659-6 | 374.246.789        | 99,9999997333% | Controlador        |
| Enernuevas SpA.       | 76.045.491-5 | 1                  | 0,000000267%   | Minoritario        |
| <b>Total acciones</b> |              | <b>374.246.790</b> |                |                    |

La sociedad anónima cerrada Aguas Nuevas posee los siguientes accionistas: Inversiones Cono Sur Ltda. e Inversiones Cono Sur Dos Ltda. Los controladores finales son Marubeni Corporation y Mizuho Marubeni Leasing Corporation, a través de Southern Cone Water SLP.

Al 31 de marzo de 2025, Aguas Magallanes S.A. cuenta con 137 empleados, distribuidos en 5 ejecutivos, 62 profesionales y 70 trabajadores.

<sup>1</sup> Sucesora legal de las empresas Essan S.A., Ex-Empresa Servicios Sanitarios de Magallanes S.A.

## NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Los Estados Financieros Intermedios de Aguas Magallanes S.A. al 31 de marzo de 2025 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacional N° 34 (NIC 34) incorporada a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de marzo de 2025. Fueron elaborados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros a valor justo.

Ello implica el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también de determinados ingresos y gastos. Además, exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.18 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o aquellas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros Intermedios.

Cuando se consideró necesario, se ajustaron las políticas contables de la Sociedad para asegurar su uniformidad con las políticas utilizadas en el Grupo Aguas Nuevas. Los Estados Financieros Intermedios son preparados a la misma fecha de reporte de la matriz.

El Directorio de Aguas Magallanes S.A. autorizó la emisión de estos Estados Financieros Intermedios en la sesión celebrada el 29 de mayo de 2025, por lo que es responsable de la información contenida en ellos. En dicha ocasión, manifestó expresamente que se aplicaron en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Este documento presenta razonablemente la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la Sociedad.

### 2.2. Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La sociedad aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 o fecha posterior. La sociedad no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que, habiendo sido emitida, aun no haya entrado en vigencia

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2025, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

| Enmiendas |                             | Fecha de aplicación obligatoria |
|-----------|-----------------------------|---------------------------------|
| NIC 21    | Falta de intercambiabilidad | 1 de enero de 2025              |

Las enmiendas a la NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando no existe convertibilidad. Las enmiendas también exigen la revelación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo la falta de convertibilidad de una moneda a otra afecta, o se espera que afecte, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas entran en vigencia para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Al aplicar las enmiendas, no está permitido reexpresar la información comparativa.

La norma es aplicable por primera vez en 2025, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros intermedios de la Sociedad.

**Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.**

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros intermedios, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

| Enmiendas                               |                                                                              | Fecha de aplicación obligatoria |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 9 y NIIF 7                         | Clasificación y medición de los instrumentos financieros                     | 1 de enero de 2026              |
| NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7 | Mejoras anuales a las IFRS                                                   | 1 de enero de 2026              |
| NIIF 9 y NIIF 7                         | Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza           | 1 de enero de 2026              |
| NIIF 18                                 | Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros              | 1 de enero de 2027              |
| NIIF 19                                 | Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar | 1 de enero de 2027              |

**NIIF 9 y NIIF 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros**

En mayo de 2024, IASB emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.

2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.

3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,

4. Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **Mejoras anuales a las NIIF**

En julio de 2024 IASB emitió las mejoras anuales a las NIIF que afectan NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas NIIF que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza**

En diciembre de 2024, IASB emitió las enmiendas a NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, relativos a los contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza que:

1. Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de “uso propio”.
2. Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
3. Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de “uso propio” deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros**

En abril de 2024, IASB emitió la NIIF 18, que sustituye a la NIC 1. Si bien se han incorporado varias secciones de la NIC 1 con cambios limitados, la NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación en el estado de resultados, incluyendo totales y subtotales específicos. También exige la revelación de las medidas de rendimiento definidas por la administración e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de la información financiera con base en las funciones identificadas de los estados financieros principales y las notas.

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo, y algunos requisitos previamente incluidos en la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8, que ahora se denomina NIC 8 Bases de Preparación de los Estados Financieros.

La NIIF 18 y todas las modificaciones consiguientes entran en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada. Se requiere su aplicación retroactiva.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### **NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar**

En mayo de 2024, IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos, a la vez que aplican los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras las Normas de Contabilidad de las NIIF. Para ser elegible, al final del período sobre el que se informa, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede rendir cuentas públicamente y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las Normas de Contabilidad de las NIIF.

La NIIF 19 entrará en vigor para los períodos sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

### **2.3 Moneda de presentación y moneda funcional**

Los Estados Financieros Intermedios son presentados en pesos chilenos, moneda funcional y de presentación de Aguas Magallanes S.A. Los pesos chilenos son redondeados a los miles de pesos más cercanos.

### **2.4. Periodo cubierto por los Estados Financieros**

Los Estados Financieros Intermedios comprenden los estados de situación financiera intermedios al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024. El estado de resultado integral intermedio, estado de cambio en el patrimonio intermedio y estado de flujo de efectivo intermedio consideran los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024.

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

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

Aguas Magallanes S.A. gestiona y mide el desempeño de sus operaciones en un solo segmento y corresponde a servicios sanitarios.

## 2.6. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, en caso de aplicarse.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. La Sociedad no tiene costos de financiamiento asociados, ya que no registra créditos vinculados al desembolso de propiedades, planta y equipo.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y, por ende, una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, como costo del periodo en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados intermedios en el periodo en que esto ocurre. La depreciación comienza cuando los bienes están disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. Es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

A continuación, se detallan las vidas útiles económicas estimadas por categoría al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

| Tipo de Bien                                   | Vida Útil   |
|------------------------------------------------|-------------|
| Edificio e instalaciones administrativas       | 40 años     |
| Instalaciones fijas y mobiliario               | 5 a 10 años |
| Equipamientos de tecnologías de la información | 3 a 7 años  |

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil estimada. Las vidas útiles, los métodos de depreciación y el deterioro son revisados a cada fecha de estado de situación financiera y, si corresponde, son ajustados como un cambio en las estimaciones en forma prospectiva.

## 2.7 Activos intangibles

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

### 2.7.1. Plusvalía (goodwill)

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición a los valores razonados de los activos adquiridos, pasivos asumidos y pasivos contingentes identificables. Tras el reconocimiento inicial, esta se registra por su costo, menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

A la fecha de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera, la Sociedad tomó la opción de no remitir las combinaciones de negocios previas a esa fecha, en línea con lo permitido por la NIIF 1.

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

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

Para propósitos de las pruebas de deterioro, Aguas Magallanes S.A. es medida como una unidad generadora de efectivo. La Sociedad efectúa pruebas anuales de deterioro de plusvalía requerido por la normativa contable NIIF.

### **2.7.2. Activos intangibles distintos de la plusvalía**

a) Corresponden principalmente al valor pagado por los derechos de explotación de las concesiones sanitarias en 2004. El plazo de amortización es de 30 años de acuerdo con la duración del contrato de transferencia del derecho de explotación a partir de dicho año. El criterio de amortización es lineal, en base a los meses devengados de la concesión.

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

### **2.7.3. CINIIF 12 Concesiones**

Aguas Magallanes S.A. valoriza su inversión en obras e instalaciones sanitarias desarrolladas para cumplir con el contrato de concesión de la explotación de los servicios sanitarios, de acuerdo con lo señalado en la CINIIF 12. Dicha norma establece que toda inversión que el operador recibe como un derecho para cobrar a los usuarios por el servicio público, se reconocerá como un activo intangible y amortizará en el plazo de duración de la concesión o en la vida útil tarifaria, en caso de ser menor.

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

La sociedad mantiene una cuenta por cobrar por aquellos activos cuya vida útil residual excede la fecha de término de concesión y que deberá ser pagada por Econssa Chile S.A.<sup>2</sup> Esta cuenta se presenta y se valoriza como activo financiero.

La Sociedad no reconoce un ingreso por la inversión en infraestructura en los términos establecidos por la CINIIF 12, debido a que el marco regulatorio en el cual está inserta le impide marginar directamente sobre la inversión ejecutada. A través de la tarifa que se fija cada cinco años en un proceso tarifario, Aguas Magallanes S.A. debe solventar tanto sus gastos operacionales como las inversiones necesarias para la operación.

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

---

<sup>2</sup> Sucesora legal de las empresas Essan S.A., Ex-Empresa de Servicios Sanitarios de Magallanes S.A.

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

## **2.8. Deterioro de activos no corrientes**

A cada fecha de reporte, la sociedad evalúa si existen indicios de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de plusvalía y activos intangibles con vida útil indefinida, la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, es considerado deteriorado y es reducido a su monto recuperable. Este importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor en uso, el que sea mayor.

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

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

## **2.9. Inventarios**

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

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

## **2.10. Instrumentos financieros**

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

### **2.10.1. Activos financieros**

#### **2.10.1.1. Reconocimiento, medición y baja de activos financieros**

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

Los activos financieros se clasifican en dos categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (pérdida y ganancia).
- Activos financieros a costo amortizado.

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

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

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros se presentan a valor razonable a través de resultados cuando son mantenidos para negociar o se designa como a valor razonable con cambios en resultados. Se valorizan a valor razonable y cualquier pérdida o ganancia resultante se reconoce en resultados. Esto incluye cualquier dividendo o interés percibido sobre el activo financiero.

- Activos financieros a costo amortizado

### **Préstamos y cuentas por cobrar**

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

### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar provienen de las transacciones de servicios sanitarios, correspondiendo a cartera de clientes no gubernamentales y gubernamentales.

Para la Sociedad, el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

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

De acuerdo con NIIF 9 y en términos de la medición de pérdidas crediticias esperadas para las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, la Sociedad ha aplicado el enfoque simplificado de la norma estableciendo una matriz de provisiones. Esta se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico. Para mayor detalle, consulte la Nota 28.6 Riesgo de crédito.

Aguas Magallanes S.A. evalúa periódicamente las pérdidas de valor que afectan sus activos financieros. El importe es registrado en la cuenta provisiones incobrables.

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

#### **2.10.1.2. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 90 días o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico, el que no difiere significativamente de su valor de realización. No existen restricciones de uso contenidas en este rubro.

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

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

#### **2.10.1.3. Deterioro de activos financieros**

Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado.

A cada fecha de balance, la Sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individual para activos financieros que son unitaria o colectivamente significativos para activos financieros que no son individualmente relevantes. Si en un periodo posterior la pérdida por deterioro disminuye y ello puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, dicho monto podrá ser reversado. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultado, en la medida de que el valor libro del activo no exceda su costo amortizado a la fecha en que se realice.

La política de deudores comerciales indica que se registran a su valor histórico de facturación, neto de provisión por incobrabilidad. Debido a la alta rotación de la deuda con indicadores de recaudación al 31 de marzo de 2025 se ubicó en 100,33%, la Sociedad no ha reconocido ajustes adicionales al estimar que esta valorización presenta su valor económico. Para ello ha tenido en consideración los siguientes antecedentes:

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

En el cálculo de la provisión de pérdidas esperadas se utilizan porcentajes diferenciados, teniendo en consideración factores de antigüedad. De igual forma, se diferencia entre deudas corrientes, deudas convenios y documentadas. La provisión constituida a la fecha de emisión de los estados financieros intermedios cubre razonablemente las tasas de morosidad y castigos de la deuda.

## **2.10.2. Pasivos financieros**

### **Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros**

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

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

## **2.11 Beneficios a los empleados**

### **Indemnización por años de servicio**

La Sociedad constituyó una provisión de indemnización por años de servicio de largo plazo, la cual está pactada contractualmente con su personal. La obligación se registra a valor actuarial, según lo requerido por la NIC 19 Beneficios de los Empleados, y es determinada con el método de la unidad de crédito proyectada. Lo reconocido en el balance general representa el valor actual de la provisión.

Las ganancias y pérdidas actuariales sobre las indemnizaciones derivadas por cambios en las estimaciones de las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo o tasa de descuento, se determinan según lo establecido en la NIC 19 en Otros resultados integrales. De esta manera, va directamente a Patrimonio, lo que posteriormente es reclasificado en Resultados acumulados.

Los costos asociados a los beneficios de personal son cargados a resultados en el periodo que corresponde.

La Administración utiliza supuestos para tener una mejor estimación de estos beneficios, labor que es realizada en conjunto con un actuario externo a la Sociedad. Los supuestos incluyen tasa de descuento, aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

### **Vacaciones del personal**

La Sociedad provisiona el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

## **2.12. Provisiones**

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

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

### **2.13. Dividendo mínimo**

De acuerdo con el artículo 79 de la Ley n.º 18.046, las sociedades anónimas en Chile deberán distribuir anualmente como dividendo a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo en contrario por parte de la unanimidad de los accionistas. Los dividendos provisorios y definitivos se contabilizan como menor patrimonio en el momento de su aprobación. Si al cierre del ejercicio no existen dividendos provisorios ni dividendos definitivos, se registra el dividendo mínimo del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, el que es reversado en el periodo siguiente.

### **2.14. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida de que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser razonablemente medidos. Están compuestos por los ingresos regulados y no regulados de la prestación de servicios sanitarios y se registran sobre la base del valor razonable de la prestación recibida o por recibir. Por lo tanto, se incluye en este rubro la mejor estimación de los servicios reales prestados por la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y facturados en una fecha posterior a la del cierre del periodo.

Derechos de conexión: estos ingresos se reconocen una vez efectuada la conexión con el cliente. Se cobran una sola vez y no son reembolsables.

Los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Aguas Magallanes S.A. reconoce los ingresos en referencia a la etapa de finalización del servicio. Los servicios se satisfacen en un punto de tiempo, dado que el cliente recibe simultáneamente y consume los beneficios provistos por ella.

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

Los costos y gastos se registran a medida que devengan, independientemente del momento en que se realizan, siendo consignados en los periodos con los cuales se relacionan.

### **2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

#### **2.16.1. Impuesto corriente a las ganancias**

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

#### **2.16.2. Impuesto diferido**

Se presenta usando el método de pasivos sobre diferencias temporarias a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero.

A su vez, los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles y arrastre (*carry forward*) de créditos tributarios no utilizados. Ello, en la medida de que sea probable la existencia de utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser ocupados salvo:

- a) Cuando el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporarias deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio. Asimismo, en el momento de la transacción no afecta las utilidades contables ni a las utilidades o pérdidas imponibles.

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

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

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

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

## **2.17. Activos y pasivos por derechos de uso**

### **2.17.1. Activos por derechos de uso**

Comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Posteriormente, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el periodo menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Aguas Magallanes S.A. aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro que haya sido identificada.

### **Activos reconocidos por contratos de arrendamientos**

Las principales clases de derechos de uso reconocidos se describen a continuación:

**Oficinas:** la Sociedad arrienda inmuebles destinados a oficinas y centro de atención al cliente. Los contratos de arrendamiento de oficinas poseen una duración de uno o dos años con renovación automática.

**Vehículos de transporte:** Aguas Magallanes S.A. arrienda vehículos de transporte para la operación en los diferentes negocios. El contrato de arrendamiento de la flota tiene un plazo de cuatro años y a su término se revisan las condiciones de renovación. Está estipulado que las partes acordarán la prórroga o no de la vigencia de dicho contrato, lo que deberá quedar por escrito.

### **2.17.2. Arrendamientos**

La sociedad como arrendataria evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio de este. La sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario. Las excepciones las constituyen los arrendamientos de corto plazo (12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, se reconocen los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa de sus obligaciones financieras.

Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos expresados en pesos o unidades de fomento.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce una modificación en el plazo del arrendamiento o cuando se genera un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente. En ese caso, el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada;
- Se produce un cambio en los pagos futuros por arrendamiento por una modificación en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o en el pago esperado bajo una garantía de valor residual. En esos casos, el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a una modificación en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada);
- Se modifica un contrato de arrendamiento y no se contabiliza como un arrendamiento por separado. Ello se actualiza descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

### **2.18. Uso de estimaciones, juicios y supuestos clave**

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

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

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

### **Inversión no remunerada**

La Administración evalúa cada año la tasa libre de riesgo que afecta la inversión no remunerada. Ello lo hace por intermedio de especialistas externos que indican las desviaciones o revaluaciones que afectan a los activos financieros. La tasa empleada en 2025 es de un 2,02% (2,02% el año 2024).

### **Deterioro del goodwill**

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

### **Impuestos diferidos**

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

Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, sobre la base de la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas.

### **Beneficios a los empleados**

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

El costo de los beneficios a los empleados es determinado usando valuaciones actuariales, lo que involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a un nivel significativo de incertidumbre.

### **Valor justo de activos y pasivos**

En ciertos casos, las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados y/o revelados a su valor justo, que es una medición basada en el mercado y no es específica de la sociedad. Para algunos activos y pasivos pueden estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado, mientras que para otros no. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor justo en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

## **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La Administración del Aguas Magallanes S.A. implementó modificaciones a la actual metodología de provisiones de pérdida esperada, aplicando un enfoque simplificado de acuerdo con la NIIF 9. A partir del 1 de diciembre de 2019 destacó la incorporación de información de mayor relevancia y precisión, considerando su aplicación como un cambio en una estimación contable en forma prospectiva, de acuerdo con la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, registrando su efecto en el periodo corriente en el Estado del Resultado.

### **2.19. Ganancia por acción**

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

### **2.20. Medidas de conversión**

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

|                           | 31-03-2025 | 31-12-2024 |
|---------------------------|------------|------------|
|                           | \$         | \$         |
| Unidad de Fomento         | 38.894,11  | 38.416,69  |
| Unidad Tributaria Mensual | 68.034     | 67.294     |
| Dólar estadounidense      | 953,07     | 996,46     |

### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

| Efectivo y equivalente al efectivo                               | Moneda o unidad<br>de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en caja y otros efectivos y equivalente al efectivo (a) | CLP                            | 371.232           | 505.426           |
| Saldos en bancos (a)                                             | CLP                            | 1.117.835         | 12.927            |
| Depósitos a plazo (b)                                            | CLP                            | 29.010            | -                 |
| Operaciones de compra con compromiso de retroventa (c)           | CLP                            | 39.000            | 128.017           |
| <b>Total</b>                                                     |                                | <b>1.557.077</b>  | <b>646.370</b>    |

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

Los bancos con los que opera Aguas Magallanes S.A. al 31 de marzo de 2025 son los siguientes:

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

No existen restricciones sobre los saldos de caja y bancos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

b) Los depósitos a plazo corresponden a inversiones de menos de 90 días, a su valor devengado a la fecha del reporte y sin riesgo de cambio de valor. Al 31 de marzo de 2025, las inversiones por depósitos a plazo totalizan M\$29.010 y estaban compuestas de la siguiente forma:

| Corredora      | Instrumento | Moneda o<br>unidad de<br>reajuste | Fecha de<br>adquisición | Fecha de<br>vencimiento | Tasa  | Capital<br>M\$ | Intereses<br>M\$ |
|----------------|-------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------|----------------|------------------|
| Banco de Chile | DPF\$       | CLP                               | 28-03-2025              | 04-04-2025              | 0,36% | 29.000         | 10               |
| <b>Total</b>   |             |                                   |                         |                         |       | <b>29.000</b>  | <b>10</b>        |

Al 31 de diciembre de 2024 no se presentan inversiones por depósitos a plazo.

c) Las operaciones de compra con compromiso de retroventa (pactos) corresponden a inversiones de menos de 90 días, con su valor devengado a la fecha del reporte y sin riesgo de cambio de valor. Al 31 de marzo de 2025 se presentan operaciones de compra con compromiso de retroventa por un total de M\$39.000.

| Corredora                             | Instrumento | Moneda o<br>unidad de<br>reajuste | Fecha de<br>adquisición | Fecha de<br>vencimiento | Tasa  | Capital<br>M\$ | Intereses<br>M\$ |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------|----------------|------------------|
| Banco Estado corredores de bolsa S.A. | Pactos \$   | CLP                               | 31-03-2025              | 03-04-2025              | 0,40% | 39.000         | -                |
| <b>Total</b>                          |             |                                   |                         |                         |       | <b>39.000</b>  | <b>-</b>         |

Al 31 de diciembre de 2024, las operaciones de compra con compromiso de retroventas sumaban M\$128.017, con el siguiente detalle:

| Corredora                             | Instrumento | Moneda o unidad de reajuste | Fecha de adquisición | Fecha de vencimiento | Tasa  | Capital M\$    | Intereses M\$ |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------|----------------|---------------|
| Banco Estado corredores de bolsa S.A. | Pactos \$   | CLP                         | 30-12-2024           | 02-01-2025           | 0,40% | 128.000        | 17            |
| <b>Total</b>                          |             |                             |                      |                      |       | <b>128.000</b> | <b>17</b>     |

d) Información referida al estado de flujo de efectivo:

d.1) La Sociedad mantiene inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero una línea de bono por un monto máximo de UF 1.400.000.

d.2) Los próximos pagos a desembolsar por concepto de intereses por obligaciones con el público alcanza a UF 20.733,41 de la serie A y UF 6.374,15 de la serie A colocación 2023.

d.3) Al 31 de marzo de 2025 no se registra pago de dividendos.

d.4) Al 31 de marzo de 2025, la Sociedad mantiene líneas de créditos disponibles, no utilizadas por UF 468.711.

#### NOTA 4. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

| Otros activos no financieros   | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros pagados por anticipado | CLP                         | 28.479            | 54.127            |
| Multas en reclamación          | CLP                         | 355.218           | 355.218           |
| Cuentas por cobrar empleados   | CLP                         | 32.377            | 38.852            |
| Anticipos a proveedores        | CLP                         | 4.358             | 7.765             |
| Otros                          | CLP                         | 32.502            | 25.815            |
| <b>Total</b>                   |                             | <b>452.934</b>    | <b>481.777</b>    |

#### NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro al término del periodo es el siguiente:

| Detalle                                                      | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Deudores comerciales                                         | CLP                         | 4.201.854         | 2.713.624         |
| Deudores por convenio                                        | CLP                         | 519.057           | 542.624           |
| Provisión de venta                                           | CLP                         | 1.526.611         | 2.152.913         |
| Provisión de pérdida esperada ( * )                          | CLP                         | (638.340)         | (603.232)         |
| Otras cuentas por cobrar, otros deudores y cuentas empleados | CLP                         | 28.720            | 29.710            |
| <b>Total</b>                                                 |                             | <b>5.637.902</b>  | <b>4.835.639</b>  |

(\*) Ver tabla de movimiento de provisión por pérdida esperada

| Detalle Movimientos              | Provisión pérdida esperada |
|----------------------------------|----------------------------|
| Saldo Inicial al 01-01-2025      | 603.232                    |
| Provisión utilizada              | 35.108                     |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>638.340</b>             |

| Detalle Movimientos              | Provisión pérdida esperada |
|----------------------------------|----------------------------|
| Saldo Inicial al 01-01-2024      | 447.017                    |
| Provisión utilizada              | (45.458)                   |
| Incremento de provisión (*)      | 201.673                    |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b> | <b>603.232</b>             |

(\*) Ver Nota 28.6.

Dentro del rubro se presentan deudores comerciales netos de provisión por pérdida esperada y la provisión de venta y no facturados al cierre del periodo. Adicionalmente, existen otros documentos por cobrar.

La provisión de venta se relaciona con los servicios prestados y no facturados al cierre del periodo. La prestación de servicios sanitarios es un proceso continuo, cuya facturación se realiza de acuerdo con los ciclos de facturación establecidos por la Sociedad y sus fechas pueden ser distintas a las del término del periodo.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Aguas Magallanes S.A., no mantiene cartera securitizada.

| Documentos por cobrar protestados        | 31-03-2025                     |                             | 31-12-2024                     |                             |
|------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                          | Cartera no securitizada<br>M\$ | Cartera securitizada<br>M\$ | Cartera no securitizada<br>M\$ | Cartera securitizada<br>M\$ |
| Cartera protestada                       | -                              | -                           | 1.225                          | -                           |
| Número de clientes en cartera protestada | -                              | -                           | 3                              | -                           |

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad no mantiene documentos por cobrar en cobranza judicial.

| Detalle                        | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión cartera no repactada | 451.415           | 349.962           |
| Provisión cartera repactada    | 186.925           | 253.270           |
| <b>Total provisión</b>         | <b>638.340</b>    | <b>603.232</b>    |

| Detalle               | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Recuperos del periodo | -                 | 6.142             |

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

En Nota 28.6 se revela la composición de deudores comerciales y tramos de deuda.

## NOTA 6. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

### 6.1. Relación, condiciones de la deuda

El contrato de cuenta corriente mercantil suscrito por Aguas Magallanes S.A. con Aguas Nuevas S.A. estableció una vigencia de dos años renovables a contar del 1 de octubre 2004, sin perjuicio de que las partes puedan modificar dicho plazo de común acuerdo. La última renovación se realizó el 1 de octubre de 2023. Finalizado el plazo de dos años, los saldos por cobrar o pagar que estén pendientes de pago en la cuenta corriente mercantil deberán ser cancelados por las partes. Las operaciones concernientes a la cuenta corriente se encuentran afectas a un interés equivalente a UF+4% anual.

El 22 de septiembre de 2020 se firmó un acuerdo de materialización de refinanciamiento de pasivos entre ambas compañías. En el marco de dicha transacción, Aguas Nuevas S.A. suscribió un pagaré por la suma de UF 1.127.000, el cual se pagará en su equivalente en pesos chilenos al día de su pago efectivo a solo requerimiento del acreedor, con un interés equivalente a UF + 2,0% anual.

El 26 de agosto de 2021, Aguas Magallanes S.A. realizó un pago parcial del pagaré antes mencionado, el cual ascendió a M\$5.324.686 (equivalentes a UF 178.103,24). Adicionalmente, el 30 de septiembre de 2021, la sociedad efectuó el pago de dividendos a Aguas Nuevas S.A. por M\$18.584.586 (UF 617.666,77), mediante la compensación de créditos existentes de dicho pagaré, quedando la deuda reducida a UF 331.229,99.

El 1 de julio de 2021, Aguas Magallanes S.A. firmó un contrato con AGS-Administracao e Gestao de Sistemas de Salubridade S.A. (sociedad relacionada indirecta del Grupo Aguas Nuevas por tener controlador común) para la implementación de una herramienta de monitoreo de caudales y presiones en las redes de agua potable. El plazo de duración de estos contratos es de 24 meses a contar desde la fecha mencionada.

El contrato fue renovado con fecha 1 de julio de 2024 por una vigencia de 12 meses a contar de la fecha mencionada, y se podrá renovar anualmente, siempre que ambas partes expresen su interés en renovarlo.

Los servicios recibidos por Aguas Magallanes S.A. corresponden a contrato de asesoría técnica, suministro y prestación de servicios. Mediante dicho instrumento privado, la Sociedad encargó a su matriz la prestación de servicios de consultoría y asesoría general; de administración, tesorería y finanzas, de recursos humanos, asesoría técnica tarifaria, infraestructura, programas de desarrollo y territorio operacional. El contrato fue autorizado por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS) y transfiere la mejor estimación de los costos incurridos por Aguas Nuevas S.A., cuyo monto asciende a UF 2.829 por servicios profesionales. Se factura mensualmente y con condición de pago a 30 días.

Aguas Magallanes S.A. mantiene transacciones esporádicas con las empresas relacionadas Aguas del Altiplano S.A., Aguas Araucanía S.A. y Aguas décima S.A. La relación con ellas está dada por el hecho de tener como matriz común a la sociedad Aguas Nuevas S.A.

El criterio de materialidad para revelar las transacciones con empresas relacionadas considera incluir todas las operaciones realizadas en el periodo cubierto por los estados financieros integrales informados.

En conformidad con el DFL 382, la Sociedad puede adquirir bienes y contratar servicios con personas relacionadas por un valor superior a UF 500 solo a través de licitación pública.

El efecto en resultados es mostrado en el cuadro de saldos y transacciones con entidades relacionadas.

Adicionalmente, en forma periódica se forman comisiones de directores para revisar y fiscalizar en detalle diversas materias de interés social. Entre ellas están las transacciones con entidades relacionadas, sobre las que se informa al Directorio. Aguas Magallanes S.A. no registra provisiones por deudas de dudoso cobro relativas a saldos pendientes de transacciones con partes relacionadas.

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

| RUT parte relacionada                 | Nombre parte relacionada | Naturaleza de la relación | País de origen | Tipo de moneda | Naturaleza de la transacción | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 76.038.659-6                          | Aguas Nuevas S.A.        | Matriz                    | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 4.883             | 3.962             |
| 76.215.637-7                          | Aguas Araucanía S.A.     | Matriz Común              | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 9.603             | 9.603             |
| 76.215.634-2                          | Aguas del Altiplano S.A. | Matriz Común              | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 11.970            | 11.970            |
| 76.850.128-9                          | Nueva Atacama S.A.       | Matriz Común              | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 12.229            | 11.774            |
| 96.703.230-1                          | Aguas Décima S.A.        | Indirecta                 | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 3.201             | 3.201             |
| 76.045.491-5                          | Enernuevas SpA.          | Matriz                    | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 640               | 640               |
| <b>Cuentas por cobrar, corrientes</b> |                          |                           |                |                |                              | <b>42.526</b>     | <b>41.150</b>     |

| RUT parte relacionada                    | Nombre parte relacionada | Naturaleza de la relación | País de origen | Tipo de moneda | Naturaleza de la transacción | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 76.038.659-6                             | Aguas Nuevas S.A.        | Matriz                    | Chile          | Unidad Fomento | Cuenta Corriente             | 20.461.554        | 19.338.895        |
| <b>Cuentas por cobrar, no corrientes</b> |                          |                           |                |                |                              | <b>20.461.554</b> | <b>19.338.895</b> |

| RUT parte relacionada                | Nombre parte relacionada | Naturaleza de la relación | País de origen | Tipo de moneda | Naturaleza de la transacción | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|----------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 76.215.634-2                         | Aguas del Altiplano S.A. | Matriz común              | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 169               | -                 |
| 76.038.659-6                         | Aguas Nuevas S.A.        | Matriz                    | Chile          | CLP            | Servicios centrales          | 139.321           | 136.182           |
| 76.850.128-9                         | Nueva Atacama S.A.       | Matriz común              | Chile          | CLP            | Otros Servicios              | 3.068             | 3.068             |
| <b>Cuentas por pagar, corrientes</b> |                          |                           |                |                |                              | <b>142.558</b>    | <b>139.250</b>    |

## 6.3 Transacciones y efectos en resultados

| Sociedad                 | RUT          | Naturaleza de la relación | País     | Moneda | Descripción de la transacción          | 31-03-2025   |                                          | 31-03-2024   |                                          |
|--------------------------|--------------|---------------------------|----------|--------|----------------------------------------|--------------|------------------------------------------|--------------|------------------------------------------|
|                          |              |                           |          |        |                                        | Monto<br>M\$ | Efectos en<br>resultado<br>(cargo)/abono | Monto<br>M\$ | Efectos en<br>resultado<br>(cargo)/abono |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Servicios Recibidos                    | 371.431      | (312.127)                                | 355.084      | (298.390)                                |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Pagos servicios recibidos              | 370.068      | -                                        | 355.084      | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Otros servicios recibidos              | 17.746       | -                                        | 16.965       | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Pagos otros servicios recibidos        | 17.681       | -                                        | 16.965       | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Otros servicios recibidos              | 1.711        | -                                        | 6.130        | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Otros servicios prestados              | -            | -                                        | 722          | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Otros servicios prestados (Ingeniería) | 921          | -                                        | 796          | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Traspaso fondos otorgados              | 2.295.000    | -                                        | 1.020.000    | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | CLP    | Traspaso fondos recibidos              | 1.539.000    | -                                        | 2.172.000    | -                                        |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | UF     | Interes cuenta corriente mercantil     | 46.603       | 46.603                                   | 137.727      | 137.727                                  |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | UF     | Reajuste cuenta corriente mercantil    | 74.501       | 74.501                                   | 41.428       | 41.428                                   |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | UF     | Interés acuerdo refinanciamiento       | 63.997       | 63.997                                   | 61.783       | 61.783                                   |
| Aguas Nuevas S.A.        | 76.038.659-6 | Matriz                    | Chile    | UF     | Reajuste acuerdo refinanciamiento      | 181.558      | 181.559                                  | 113.687      | 113.687                                  |
| Aguas del Altiplano S.A. | 76.215.634-2 | Matriz común              | Chile    | CLP    | Servicios recibidos                    | 169          | -                                        | -            | -                                        |
| Nueva Atacama S.A.       | 76.850.128-9 | Matriz común              | Chile    | CLP    | Otros servicios prestados              | 455          | -                                        | -            | -                                        |
| AGS S.A. Administración  | 0-E          | Indirecta                 | Portugal | EUR    | Pagos servicios recibidos              | -            | -                                        | 6.274        | -                                        |

## 6.4. Remuneraciones del personal clave de la Sociedad

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

| Personal clave | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Rol privado    | 101.743           | 91.627            |
| <b>Total</b>   | <b>101.743</b>    | <b>91.627</b>     |

El número de ejecutivos considerados en el rol privado es de cinco y su remuneración incluye un monto base y bonos variables según desempeño y resultados corporativos, los que también se otorgan a los demás trabajadores de la sociedad.

## NOTA 7. INVENTARIOS

Los inventarios corresponden principalmente a materiales e insumos de producción.

| Concepto                       | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Suministros para la producción | CLP                         | 296.799           | 285.786           |
| <b>Total</b>                   |                             | <b>296.799</b>    | <b>285.786</b>    |

El costo de los inventarios reconocidos en resultados de enero a marzo 2025 y 2024 asciende a M\$316.705 y M\$246.296, respectivamente.

No existen ajustes al valor neto realizable y los saldos no se encuentran en prenda al 31 de marzo de 2025.

## NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

| Activos por impuestos corrientes  | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Pagos provisionales mensuales     | CLP                         | 694.300           | 538.482           |
| Impuesto a la renta por recuperar | CLP                         | 132.165           | 1.445.228         |
| Crédito capacitación              | CLP                         | 39.397            | 32.100            |
| <b>Total activos</b>              |                             | <b>865.862</b>    | <b>2.015.810</b>  |

## NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El detalle de activos intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

|                              | 31-03-2025          |                               |                    | 31-12-2024          |                               |                    |
|------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|
|                              | Activo bruto<br>M\$ | Amortización acumulada<br>M\$ | Activo neto<br>M\$ | Activo bruto<br>M\$ | Amortización acumulada<br>M\$ | Activo neto<br>M\$ |
| Derechos de explotación      | 42.839.949          | (27.175.512)                  | 15.664.437         | 42.839.949          | (26.759.642)                  | 16.080.307         |
| Inversión en Infraestructura | 52.155.735          | (13.318.430)                  | 38.837.305         | 50.135.007          | (12.761.108)                  | 37.373.899         |
| Licencias y servidumbres     | 746.916             | (598.305)                     | 148.611            | 746.916             | (583.158)                     | 163.758            |
| <b>Total</b>                 | <b>95.742.600</b>   | <b>(41.092.247)</b>           | <b>54.650.353</b>  | <b>93.721.872</b>   | <b>(40.103.908)</b>           | <b>53.617.964</b>  |

### 9.1. Derecho de explotación

El 6 de septiembre de 2004 se firmó el Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias de la Región de Magallanes, adjudicadas a la Sociedad mediante una licitación pública efectuada por Econssa Chile S.A. (ex-Essan S.A., Empresa de Servicios Sanitarios de Magallanes S.A.), en coordinación con el comité SEP<sup>3</sup> de Corfo.

Las concesiones sanitarias cuyo derecho de explotación se transfirió involucran los servicios públicos sanitarios de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas servidas que Econssa Chile S.A. prestaba en Magallanes. Dicho derecho tiene una duración de 30 años, contados desde la fecha de celebración del contrato.

El principal derecho que emana del contrato se refiere a la explotación de las concesiones sanitarias cobrando para sí tarifas por los servicios, de acuerdo con el Decreto Tarifario que se apruebe en conformidad a la Ley de Tarifas Sanitarias. Por otro lado, la mayor obligación es la

<sup>3</sup> Comité Sistema de Empresas

explotación, desarrollo, conservación y mantención de la infraestructura afecta a las concesiones transferidas y el cumplimiento de los planes de desarrollo, sin perjuicio de que las sociedades podrán solicitar su modificación, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Servicios Sanitarios.

La transferencia del derecho de explotación de las concesiones se formalizó de conformidad con la legislación vigente, mediante el decreto expedido por el Ministerio de Obras Públicas n.º 912 del 15 de octubre de 2004, para Aguas Magallanes S.A.

En virtud de los acuerdos, Econssa Chile S.A. entregó en comodato a la Sociedad los bienes inmuebles, muebles, derechos de aprovechamiento de aguas y servidumbres que se utilizan en la explotación de la concesión sanitaria objeto del contrato. Además, se obliga a no enajenar, gravar, arrendar ni constituir derecho en favor de terceros sobre dichos bienes durante la vigencia del contrato, igual prohibición se establece para la sociedad.

El precio de transferencia del contrato fue de UF 1.350.000 (IVA incluido), el cual fue pagado al contado. El contrato incluye también la obligación del operador a desembolsar anualmente UF 4.000 hasta el término del contrato de concesión, a excepción de los dos últimos años que este se incrementa a UF 8.000.

La Sociedad registró un pasivo financiero por la obligación futura derivada del contrato de concesión, la cual fue descontada a valor presente. La tasa de descuento fue determinada en función de transacciones de similares plazos y moneda, mientras que el reconocimiento del gasto se determinó a costo amortizado.

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

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

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

## **9.2. Intangible por acuerdo de concesiones de obras públicas**

Aguas Magallanes S.A. es operadora responsable de la administración de la infraestructura y servicios relacionados de la concesión sanitaria en la que participa. El otorgador es Econssa Chile S.A., institución pública a la cual se le ha transferido la responsabilidad por los servicios sanitarios.

Según lo establecido en la CINIIF12 "Acuerdos de Concesiones de Obras Públicas", la infraestructura generada por las sociedades sanitarias no será reconocida como activo fijo de la sociedad concesionaria, ya que esta tiene acceso a operar la infraestructura para proveer el servicio público en nombre de la entidad pública. Dicha infraestructura es cancelada en la tarifa pagada por los consumidores de acuerdo con la vida útil tarifaria de cada uno de los bienes y es establecida por el regulador (SISS).

La CINIIF 12 reconoce como intangible la inversión en infraestructura realizada por la Sociedad para entregar los servicios sanitarios a los clientes, la que deberá ser restituida a Econssa Chile S.A. al término de la concesión.

El valor residual de los intangible por acuerdo de concesiones corresponde al valor que excede el término de la concesión. Este es determinado sobre base de la vida útil tarifaria y el periodo comprendido entre la fecha de inicio de operación del bien y el término de la concesión. Es expresado en unidades de fomento (UF) y se reconoce como un activo financiero descontado a valor presente. El diferencial entre la inversión y el activo financiero se registra como intangible y se amortiza a lo largo de la duración del contrato. La tasa de descuento utilizada es de 2,02% real en 2025 y 2024.

### 9.3. Licencias y servidumbres

Corresponden a licencias computacionales y servidumbres canceladas por la Sociedad. La vida útil en el caso de las licencias comerciales es de 36 meses, mientras que para los programas desarrollados a pedido se define sobre la base de la rentabilidad de cada uno de ellos. Para las servidumbres, la vida útil promedio es de 240 meses y su amortización se realiza de manera lineal en el tiempo. La amortización de este rubro está reflejada en el ítem gasto por depreciación y amortización del estado de resultados.

A continuación, se muestran los movimientos de los intangibles:

|                                             | Derechos de<br>Explotación<br>M\$ | Inversión en<br>Infraestructura<br>M\$ | Licencias y<br>Servidumbres<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Saldo inicial 01-01-2025                    | 16.080.307                        | 37.373.899                             | 163.758                            | 53.617.964        |
| Adiciones (a)                               | -                                 | 2.395.697                              | -                                  | 2.395.697         |
| Traspaso a activos financieros              | -                                 | (351.494)                              | -                                  | (351.494)         |
| Amortización zona austral                   | -                                 | (19.633)                               | -                                  | (19.633)          |
| Traspaso a propiedades, planta y equipo (c) | -                                 | (23.475)                               | -                                  | (23.475)          |
| Amortización                                | (415.870)                         | (537.689)                              | (15.147)                           | (968.706)         |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b>            | <b>15.664.437</b>                 | <b>38.837.305</b>                      | <b>148.611</b>                     | <b>54.650.353</b> |

|                                             | Derechos de<br>Explotación<br>M\$ | Inversión en<br>Infraestructura<br>M\$ | Licencias y<br>Servidumbres<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Saldo inicial 01-01-2024                    | 17.743.787                        | 30.164.164                             | 169.010                            | 48.076.961        |
| Adiciones (a)                               | -                                 | 11.941.065                             | 84.468                             | 12.025.533        |
| Traspaso a activos financieros              | -                                 | (2.544.294)                            | -                                  | (2.544.294)       |
| Bajas activo bruto (b)                      | -                                 | (214.132)                              | (16.590)                           | (230.722)         |
| Amortización zona austral                   | -                                 | 67.311                                 | -                                  | 67.311            |
| Traspaso a propiedades, planta y equipo (c) | -                                 | (123.309)                              | -                                  | (123.309)         |
| Bajas amortización acumulada                | -                                 | 210.659                                | 16.590                             | 227.249           |
| Amortización                                | (1.663.480)                       | (2.127.565)                            | (89.720)                           | (3.880.765)       |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b>            | <b>16.080.307</b>                 | <b>37.373.899</b>                      | <b>163.758</b>                     | <b>53.617.964</b> |

a) Adiciones: corresponde a la contabilización de todos los desembolsos asociados a los proyectos que están en curso y que no han sido activados aún; considera las facturas de los proveedores con sus estados de pago, estudios, boletas de honorarios, consumos de bodega, tuberías, etc.

b) Bajas amortización activo bruto y amortización acumulada: corresponde a la regularización de partidas antiguas que ya están totalmente depreciadas y que se realizan al igual que al Activo Bruto.

c) Reclasificaciones: corresponde a reclasificaciones efectuadas del rubro de intangibles al rubro de propiedades, planta y equipo, por corresponder a infraestructura no sanitaria.

## NOTA 10. PLUSVALÍA

Al 31 de marzo de 2025, el saldo de plusvalía registrada en la Sociedad es el siguiente:

| Detalle                     | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Plusvalía                   | CLP                         | 3.525.118         | 3.525.118         |
| <b>Total plusvalía neta</b> |                             | <b>3.525.118</b>  | <b>3.525.118</b>  |

Al 31 de marzo de 2025 la sociedad no ha realizado test de deterioro sobre el valor de sus activos. Al 31 de diciembre 2024 la sociedad determinó que no existe una pérdida de valor de los activos que generen deterioro.

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

**Tarifas promedio por servicios regulados:** Las tarifas promedio de cada una de las categorías de ingresos fueron proyectadas tomando como base su valor en 2025 y asumiendo que, para la sociedad se mantienen constantes en términos reales hasta el fin de la concesión.

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

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

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

**Tasa de descuento:** Para determinar la tasa de descuento se ha tomado como referencia los siguientes componentes, Rf BCU a 10 años, premio por riesgo de mercado, beta apalancado y premio por tamaño. La tasa real utilizada al 31 de marzo de 2025 fue de UF + 5,75% y al 31 de diciembre de 2024 fue de UF+ 5,75%.

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

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

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

**Consumo de agua por cliente:** La proyección del consumo medio por cliente, tanto de agua potable y alcantarillado, se realiza sobre la base del crecimiento histórico del Grupo en los últimos cinco años.

La proyección de clientes se realizó en base a la estimación de las tasas de crecimiento de clientes del período de evaluación (2025 – 2034). Utilizando la información histórica de los últimos 10 años.

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

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

- Se determinó una tasa de crecimiento inicial (año 2025) adoptando la tasa promedio de los últimos 10 años para cada Empresa y localidad.
- Para la proyección de las tasas de crecimiento en los años siguientes, se aplican factores de ajuste que se determinan considerando lo siguiente:
  - El índice de habitantes por vivienda se reduce de 2,7 en el año 2017 a un valor estimado de 2,48 en 2034 (fuente: Informe de Proyección de Demanda Aguas Nuevas 2018).
  - Se revisan las proyecciones de población informadas por el INE de las regiones donde opera la Empresa, las que se ajustan con los antecedentes del último CENSO (2017).
  - Combinando ambos análisis se obtiene que la tasa de crecimiento de viviendas o clientes en el año 2034 debiera contraerse aproximadamente a un 90% del valor inicial.
  - Así, partiendo de la tasa inicial en 2021 y aplicando factores de 0,95 en los años 2022, 2028 y 2034 se obtiene que las tasas de cada empresa se contraen en torno a un 90% al final de la concesión, en línea con el análisis anterior.
  - Para los años intermedios del período, las tasas se interpolan linealmente.
- Los antecedentes utilizados en el análisis de proyección de las tasas de crecimiento de clientes son:
  - Antecedentes censales publicados por el INE: número habitantes y de viviendas por región CENSO 2017 y proyección de población.
  - PIB per cápita Banco Mundial.
  - Informe "Household Size and Composition Around the World 2017", ONU.

**Tarifa regulada:** de acuerdo con la reglamentación, las tarifas son reevaluadas cada cinco años (cada concesión tiene su propio programa de fijación de tarifa). Por ello, existe la posibilidad de que pudieran disminuir, reduciendo así el flujo de efectivo.

**Tasa de descuento (WACC):** el costo promedio ponderado de capital corresponde a la tasa a la que se descuentan los flujos proyectados bajo el enfoque de ingresos. Supone que la Sociedad utiliza una combinación de deuda y capital en su estructura de capital y aplica el costo de la deuda y el costo de capital de los valores de deuda y capital, respectivamente; en tanto, la deuda y el capital son ponderados por su porcentaje del total en estructura de capital. Las diferentes suposiciones relacionadas con el cálculo del WACC pueden cambiar con el tiempo y hacer que este aumente, lo que reduce los flujos de efectivo.

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

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

| Variable crítica            | Escenario base |      | Punto equilibrio 1 |        | Punto equilibrio 2 |      |
|-----------------------------|----------------|------|--------------------|--------|--------------------|------|
|                             | 2027           | 2032 | 2027               | 2032   | 2027               | 2032 |
| Variación tarifas en el año | 2%             | 0%   | -2,68%             | -2,68% | -3,49%             | 0%   |

| Variable crítica                     | Escenario base | Punto de equilibrio |
|--------------------------------------|----------------|---------------------|
| Crecimiento promedio n.º clientes AP | 1,61%          | 0,89%               |
| Tasa de descuento                    | 5,75%          | 9,36%               |
| Tasa actualización valor residual    | 2%             | 3,72%               |

## NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta un detalle de propiedades, planta y equipo que mantiene la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

|                                                | 31-03-2025       |                            |                 | 31-12-2024       |                            |                 |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------------|-----------------|------------------|----------------------------|-----------------|
|                                                | Activo bruto M\$ | Depreciación acumulada M\$ | Activo neto M\$ | Activo bruto M\$ | Depreciación acumulada M\$ | Activo neto M\$ |
| Edificios                                      | 124.161          | (56.741)                   | 67.420          | 124.161          | (55.103)                   | 69.058          |
| Equipamientos de tecnologías de la información | 291.185          | (191.418)                  | 99.767          | 291.185          | (173.809)                  | 117.376         |
| Instalaciones fijas y mobiliarios              | 721.850          | (438.000)                  | 283.850         | 698.375          | (418.571)                  | 279.804         |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.137.196</b> | <b>(686.159)</b>           | <b>451.037</b>  | <b>1.113.721</b> | <b>(647.483)</b>           | <b>466.238</b>  |

### Movimiento de propiedades, planta y equipo

|                                  | Edificios<br>M\$ | Equipamientos de tecnologías de la información<br>M\$ | Instalaciones fijas y mobiliario<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|----------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| Saldo inicial 01-01-2025         | 69.058           | 117.376                                               | 279.804                                 | 466.238        |
| Traspaso desde intangibles (a)   | -                | -                                                     | 23.475                                  | 23.475         |
| Depreciación                     | (1.638)          | (17.609)                                              | (19.429)                                | (38.676)       |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>67.420</b>    | <b>99.767</b>                                         | <b>283.850</b>                          | <b>451.037</b> |

|                                  | Edificios<br>M\$ | Equipamientos de tecnologías de la información<br>M\$ | Instalaciones fijas y mobiliario<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|----------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
| Saldo inicial 01-01-2024         | 47.885           | 113.703                                               | 327.387                                 | 488.975        |
| Traspaso desde intangibles (a)   | 27.725           | 66.624                                                | 28.960                                  | 123.309        |
| Bajas activo bruto (b)           | -                | (7.285)                                               | (6.038)                                 | (13.323)       |
| Bajas depreciación acumulada (b) | -                | 6.827                                                 | 6.038                                   | 12.865         |
| Depreciación                     | (6.552)          | (62.493)                                              | (76.543)                                | (145.588)      |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b> | <b>69.058</b>    | <b>117.376</b>                                        | <b>279.804</b>                          | <b>466.238</b> |

(a) Incluye reclasificaciones efectuadas desde el rubro de intangibles al de propiedades, planta y equipo, por corresponder a infraestructura no sanitaria.

(b) Bajas depreciación activo bruto y depreciación acumulada: corresponde a la regularización de partidas antiguas que ya están totalmente depreciadas y que se realizan al igual que al activo bruto.

Aguas Magallanes S.A. no activa costos de financiamiento, ya que no tiene activos significativos que requieran necesariamente de un periodo sustancial antes de estar listo para el uso al que están destinados.

A continuación, se indica vida útil promedio utilizada por la Sociedad para los bienes depreciables:

| Tipo de Bien                                   | Vida Útil   |
|------------------------------------------------|-------------|
| Edificio e instalaciones administrativas       | 40 años     |
| Instalaciones fijas y mobiliario               | 5 a 10 años |
| Equipamientos de tecnologías de la información | 3 a 7 años  |

La sociedad ha reconocido las propiedades, planta y equipo sobre base histórica.

## NOTA 12. ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

A continuación, se presenta un detalle del activo por derechos de uso y el pasivo por arrendamientos, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 16.

### Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso que mantiene la Sociedad incluyen vehículos, oficinas administrativas y oficinas comerciales. Lo siguiente es la información al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

| Activo por derecho de uso | 31-03-2025       |                        |                | 31-12-2024       |                        |                |
|---------------------------|------------------|------------------------|----------------|------------------|------------------------|----------------|
|                           | Activo bruto     | Depreciación acumulada | Activo neto    | Activo bruto     | Depreciación acumulada | Activo neto    |
|                           | M\$              | M\$                    | M\$            | M\$              | M\$                    | M\$            |
| Activo por derecho de uso | 1.026.931        | (813.590)              | 213.341        | 1.023.041        | (759.098)              | 263.943        |
| <b>Total</b>              | <b>1.026.931</b> | <b>(813.590)</b>       | <b>213.341</b> | <b>1.023.041</b> | <b>(759.098)</b>       | <b>263.943</b> |

Movimiento de activos por derechos de uso:

| Movimientos                      | Vehículos      | Oficinas administrativas | Total          |
|----------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                  | M\$            | M\$                      | M\$            |
| Saldo inicial 01-01-2025         | 257.299        | 6.644                    | 263.943        |
| Reajuste                         | 3.890          | -                        | 3.890          |
| Depreciación                     | (53.677)       | (815)                    | (54.492)       |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>207.512</b> | <b>5.829</b>             | <b>213.341</b> |

| Movimientos                           | Vehículos      | Oficinas administrativas | Total          |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                       | M\$            | M\$                      | M\$            |
| Saldo inicial 01-01-2024              | 359.989        | 9.858                    | 369.847        |
| Reajuste                              | 16.533         | -                        | 16.533         |
| Bajas deprec. Acumulada               | 10.986         | -                        | 10.986         |
| Remedición activos(*)                 | 172.795        | -                        | 172.795        |
| Remedición depreciación acumulada (*) | (119.147)      | -                        | (119.147)      |
| Depreciación                          | (183.857)      | (3.214)                  | (187.071)      |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b>      | <b>257.299</b> | <b>6.644</b>             | <b>263.943</b> |

(\*) Al 31 de diciembre de 2024 la sociedad realizó la evaluación de todos los contratos vigentes, se efectuó la evaluación y remedición de los pasivos por los contratos de arriendos vigentes a dicha fecha.

## Pasivos por arrendamiento

A continuación, se presentan los saldos del rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

|                            | 31-03-2025        |                      | 31-12-2024        |                      |
|----------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                            | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ | Corrientes<br>M\$ | No corrientes<br>M\$ |
| Pasivos por arrendamientos | 220.424           | 17.113               | 233.300           | 53.470               |
| <b>Total</b>               | <b>220.424</b>    | <b>17.113</b>        | <b>233.300</b>    | <b>53.470</b>        |

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 se efectuaron pagos por bienes arrendados por M\$54.109 y M\$51.447 respectivamente.

El detalle de los pasivos por bienes arrendados por vencimiento al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

| 31-03-2025          |                        |                |                          |                         |                      |                      |                    |                     |                |                |                |                |                   |                        |
|---------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------------|
| Rut entidad deudora | Nombre entidad deudora | Tipo de moneda | Tasa de Interés efectiva | Tasa de Interés nominal | Tipo de amortización | Corriente            |                    |                     | No corriente   |                |                |                |                   |                        |
|                     |                        |                |                          |                         |                      | Menos de 90 días M\$ | Más de 90 días M\$ | Total corriente M\$ | 1 a 2 años M\$ | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$ | 4 a 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total no corriente M\$ |
| 76.215.628-8        | Aguas Magallanes S.A.  | Unidad Fomento | 3,48%                    | 3,48%                   | Mensual              | 70.423               | 142.873            | 213.296             | -              | -              | -              | -              | -                 | -                      |
| 76.215.628-8        | Aguas Magallanes S.A.  | CLP            | 3,48%                    | 3,48%                   | Anual                | 4.662                | 2.466              | 7.128               | 2.957          | 3.250          | 3.364          | 2.450          | 5.092             | 17.113                 |
| <b>Totales</b>      |                        |                |                          |                         |                      | <b>75.085</b>        | <b>145.339</b>     | <b>220.424</b>      | <b>2.957</b>   | <b>3.250</b>   | <b>3.364</b>   | <b>2.450</b>   | <b>5.092</b>      | <b>17.113</b>          |

| 31-12-2024          |                        |                |                          |                         |                      |                      |                    |                     |                |                |                |                |                   |                        |
|---------------------|------------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------------|
| Rut entidad deudora | Nombre entidad deudora | Tipo de moneda | Tasa de Interés efectiva | Tasa de Interés nominal | Tipo de amortización | Corriente            |                    |                     | No corriente   |                |                |                |                   |                        |
|                     |                        |                |                          |                         |                      | Menos de 90 días M\$ | Más de 90 días M\$ | Total corriente M\$ | 1 a 2 años M\$ | 2 a 3 años M\$ | 3 a 4 años M\$ | 4 a 5 años M\$ | Más de 5 años M\$ | Total no corriente M\$ |
| 76.215.628-8        | Aguas Magallanes S.A.  | Unidad Fomento | 3,48%                    | 3,48%                   | Mensual              | 69.507               | 157.615            | 227.122             | 35.587         | -              | -              | -              | -                 | 35.587                 |
| 76.215.628-8        | Aguas Magallanes S.A.  | CLP            | 3,48%                    | 3,48%                   | Anual                | 3.910                | 2.268              | 6.178               | 2.931          | 3.221          | 3.335          | 3.042          | 5.354             | 17.883                 |
| <b>Totales</b>      |                        |                |                          |                         |                      | <b>73.417</b>        | <b>159.883</b>     | <b>233.300</b>      | <b>38.518</b>  | <b>3.221</b>   | <b>3.335</b>   | <b>3.042</b>   | <b>5.354</b>      | <b>53.470</b>          |

Los contratos relacionados con los pasivos por arrendamiento incluyen contratos de arriendos de oficina y vehículos de transporte.

**Detalle de vencimientos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:**

| 2025                       | Valores no descontados |                        |                        |                        |               | Total          |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|----------------|
|                            | Hasta 90 días          | Más de 90 días a 1 año | Más de 1 años a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años |                |
| Pasivos por Arrendamientos | 76.722                 | 147.718                | 7.176                  | 6.354                  | 5.508         | 243.478        |
| <b>Total</b>               | <b>76.722</b>          | <b>147.718</b>         | <b>7.176</b>           | <b>6.354</b>           | <b>5.508</b>  | <b>243.478</b> |

| 2024                       | Valores no descontados |                        |                        |                        |               | Total          |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|----------------|
|                            | Hasta 90 días          | Más de 90 días a 1 año | Más de 1 años a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años |                |
| Pasivos por Arrendamientos | 75.338                 | 163.607                | 42.918                 | 6.971                  | 5.814         | 294.648        |
| <b>Total</b>               | <b>75.338</b>          | <b>163.607</b>         | <b>42.918</b>          | <b>6.971</b>           | <b>5.814</b>  | <b>294.648</b> |

**NOTA 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Dentro del rubro otros pasivos financieros, se incluyen aportes financieros reembolsables (AFR), obligaciones con el público y los respectivos intereses devengados.

A continuación, se presenta un detalle de otros pasivos financieros que mantiene la sociedad:

| Otros pasivos financieros                      | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con el público (a)                | Unidad de Fomento           | 1.056.462         | 521.140           |
| Aportes Financieros Reembolsables (b)          | Unidad de Fomento           | 566.460           | 606.490           |
| <b>Otros pasivos financieros corrientes</b>    |                             | <b>1.622.922</b>  | <b>1.127.630</b>  |
| Obligaciones con el público (a)                | Unidad de Fomento           | 54.426.832        | 53.757.082        |
| Aportes Financieros Reembolsables (b)          | Unidad de Fomento           | 3.133.215         | 3.088.870         |
| <b>Otros pasivos financieros no corrientes</b> |                             | <b>57.560.047</b> | <b>56.845.952</b> |

**a) Obligaciones con el público**

En mayo de 2020 y con el número de inscripción en el Registro de Valores n.º 1.021 se suscribió un contrato de emisión de bonos por una línea de UF 1.700.000, utilizando para el canje UF 1.070.800. Los bonos son al portador, reajustables en unidades de fomento de la serie "BAMAG-A". El plazo de amortización es de 14 años (con 7,5 años de gracia y 6,5 años para amortizar el capital en cuotas semestrales, a partir del 1 de abril de 2028), con una tasa de interés del 3,91% nominal, anual, vencida.

La colocación del bono BAMAG-A fue UF 1.070.800 generando un interés devengado a tasa nominal de la línea de bono, por UF 42.449,78 (M\$1.651.047) para el período comprendido entre el 1 de abril de 2024 y el 31 de marzo de 2025.

Con fecha 22 de junio de 2023 se colocó parte del remanente del bono BAMAG-A por UF 329.200 generando un interés devengado a tasa nominal de la línea de bono, por UF 13.050,49 (M\$507.587) para el período comprendido entre el 01 de abril de 2024 y el 31 de marzo de 2025.

Al 31 de marzo de 2025 no se han efectuado pago de intereses.

## Saldos de las obligaciones con el público al 31 de marzo de 2025

| Nombre Acreedor       | Descripción de la moneda o índice de reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato | Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento |                        |                  |                        |                        |                   |                    | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato | Tasa nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                       |                                                                                                | Hasta 90 días                                                               | Más de 90 días a 1 año | Total corrientes | Más de 1 años a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total no corriente |                      |               |                                                                                              |                                                                                 |
| Acreedores varios (1) | Unidad de Fomento                                                                              | 808.545                                                                     | -                      | 808.545          | -                      | -                      | 41.622.891        | 41.622.891         | Semestral            | 1,94%         | 42.454.221                                                                                   | 1,96%                                                                           |
| Acreedores varios (2) | Unidad de Fomento                                                                              | 247.917                                                                     | -                      | 247.917          | -                      | -                      | 12.803.941        | 12.803.941         | Semestral            | 1,88%         | 13.051.858                                                                                   | 1,96%                                                                           |
| <b>Total</b>          |                                                                                                | <b>1.056.462</b>                                                            | <b>-</b>               | <b>1.056.462</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>54.426.832</b> | <b>54.426.832</b>  |                      |               | <b>55.506.079</b>                                                                            |                                                                                 |

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

| Nombre Acreedor       | Descripción de la moneda o índice de reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato | Valores no descontados |                        |                        |                        |                   |                   |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                       |                                                                                                | Hasta 90 días          | Más de 90 días a 1 año | Más de 1 años a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total             |
| Acreedores varios (1) | Unidad de Fomento                                                                              | 404.265                | 1.212.835              | 6.358.409              | 15.123.002             | 31.499.370        | 54.597.881        |
| Acreedores varios (2) | Unidad de Fomento                                                                              | 123.956                | 371.867                | 1.951.940              | 4.646.913              | 1.150.451         | 8.245.127         |
| <b>Total</b>          |                                                                                                | <b>528.221</b>         | <b>1.584.702</b>       | <b>8.310.349</b>       | <b>19.769.915</b>      | <b>32.649.821</b> | <b>62.843.008</b> |

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

(1) Bono Serie BAMAG-A

(2) Bono Serie BAMAG-A (Colocación 2023)

## Saldos de las obligaciones con el público al 31 de diciembre 2024

| Nombre Acreedor       | Descripción de la moneda o índice de reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato | Importe de clase de pasivos expuestos al riesgo de liquidez con vencimiento |                        |                 |                        |                        |                   |                    | Tipo de Amortización | Tasa efectiva | Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato | Tasa nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                       |                                                                                                | Hasta 90 días                                                               | Más de 90 días a 1 año | Total Corriente | Más de 1 años a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total No Corriente |                      |               |                                                                                              |                                                                                 |
| Acreedores varios (1) | Unidad de Fomento                                                                              | -                                                                           | 399.290                | 399.290         | -                      | -                      | 41.110.308        | 41.110.308         | Semestral            | 1,94%         | 41.532.937                                                                                   | 1,96%                                                                           |
| Acreedores varios (2) | Unidad de Fomento                                                                              | -                                                                           | 121.850                | 121.850         | -                      | -                      | 12.646.774        | 12.646.774         | Semestral            | 1,88%         | 12.768.624                                                                                   | 1,96%                                                                           |
| <b>Total</b>          |                                                                                                | -                                                                           | <b>521.140</b>         | <b>521.140</b>  | -                      | -                      | <b>53.757.082</b> | <b>53.757.082</b>  |                      |               | <b>54.301.561</b>                                                                            |                                                                                 |

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

| Nombre Acreedor       | Descripción de la moneda o índice de reajustabilidad de acuerdo a las condiciones del contrato | Valores no descontados |                        |                        |                        |                   |                   |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                       |                                                                                                | Hasta 90 días          | Más de 90 días a 1 año | Más de 1 años a 3 años | Más de 3 años a 5 años | Más de 5 años     | Total             |
| Acreedores varios (1) | Unidad de Fomento                                                                              | 399.303                | 1.197.948              | 4.737.661              | 15.057.191             | 29.849.733        | 51.241.836        |
| Acreedores varios (2) | Unidad de Fomento                                                                              | 122.434                | 367.302                | 1.453.726              | 4.626.599              | 580.143           | 7.150.204         |
| <b>Total</b>          |                                                                                                | <b>521.737</b>         | <b>1.565.250</b>       | <b>6.191.387</b>       | <b>19.683.790</b>      | <b>30.429.876</b> | <b>58.392.040</b> |

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

(1) Bono Serie BAMAG-A

## b) Aportes financieros reembolsables (AFR)

De acuerdo con lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON n.º 453 de 1989, los Aportes Financieros Reembolsables constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, según 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 pidan ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación del servicio. De acuerdo con la normativa vigente, estos cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

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

**Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los saldos de los aportes financieros reembolsables (AFR) son los siguientes:**

| Beneficiario           | Nº de inscripción o identificación del instrumento | Monto nominal |               | Valor contable   |                  | Valores no descontado |                  | Colocación en Chile o en el extranjero | Garantizada (Si/No) |
|------------------------|----------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------------------------------|---------------------|
|                        |                                                    | 31-03-2025 UF | 31-12-2024 UF | 31-03-2025 M\$   | 31-12-2024 M\$   | 31-03-2025 M\$        | 31-12-2024 M\$   |                                        |                     |
| Acreedores varios      | AFR                                                | 72.815        | 86.924        | 3.699.675        | 3.695.360        | 6.051.284             | 6.040.767        | Chile                                  | No                  |
| Tasa nominal promedio  |                                                    |               |               | 2,75%            | 2,77%            | 2,75%                 | 2,77%            |                                        |                     |
| Tasa efectiva promedio |                                                    |               |               | 2,75%            | 2,77%            | 2,75%                 | 2,77%            |                                        |                     |
| <b>Total</b>           |                                                    | <b>72.815</b> | <b>86.924</b> | <b>3.699.675</b> | <b>3.695.360</b> | <b>6.051.284</b>      | <b>6.040.767</b> |                                        |                     |

### Detalle de vencimientos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

| Fecha de vencimiento | Valores contables |                  | Valores no descontados |                  |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------------|------------------|
|                      | 2025 M\$          | 2024 M\$         | 2025 M\$               | 2024 M\$         |
| Hasta 1 año          | 566.460           | 606.490          | 931.534                | 992.152          |
| Más de 1 a 3 años    | 1.308.567         | 1.295.014        | 2.048.631              | 2.028.358        |
| Más de 3 a 5 años    | 461.342           | 451.988          | 739.192                | 724.272          |
| Más de 5 años        | 1.363.306         | 1.341.868        | 2.331.927              | 2.295.985        |
| <b>Total</b>         | <b>3.699.675</b>  | <b>3.695.360</b> | <b>6.051.284</b>       | <b>6.040.767</b> |

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

### Detalle del movimiento de pasivos y activos financieros

|                                 | Pasivos de actividades financieras |                             |                                   |                   | Otros activos     | Total             |
|---------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | Arrendamientos                     | Obligaciones con el público | Aportes financieros reembolsables | Subtotal          | Efectivo bancario |                   |
|                                 | M\$                                | M\$                         | M\$                               | M\$               | M\$               | M\$               |
| Deuda neta al 01-01-2025        | 286.770                            | 54.278.222                  | 3.695.360                         | 58.260.352        | 646.370           | 57.613.982        |
| Intereses                       | 2.171                              | 524.970                     | 41.343                            | 568.484           | -                 | 568.484           |
| Reajuste                        | 2.705                              | 680.102                     | 34.772                            | 717.579           | -                 | 717.579           |
| Pagos                           | (54.109)                           | -                           | (38.432)                          | (92.541)          | -                 | (92.541)          |
| Otros                           | -                                  | -                           | (33.368)                          | (33.368)          | -                 | (33.368)          |
| Movimiento neto                 | -                                  | -                           | -                                 | -                 | 910.707           | (910.707)         |
| <b>Deuda neta al 31-03-2025</b> | <b>237.537</b>                     | <b>55.483.294</b>           | <b>3.699.675</b>                  | <b>59.420.506</b> | <b>1.557.077</b>  | <b>57.863.429</b> |

|                                 | Pasivos de actividades financieras |                             |                                   |                   | Otros activos     | Total             |
|---------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | Arrendamientos                     | Obligaciones con el público | Aportes financieros reembolsables | Subtotal          | Efectivo bancario |                   |
|                                 | M\$                                | M\$                         | M\$                               | M\$               | M\$               | M\$               |
| Deuda neta al 01-01-2024        | 362.246                            | 51.974.601                  | 4.796.024                         | 57.132.871        | 621.726           | 56.511.145        |
| Adquisiciones                   | 11.304                             | -                           | 49.510                            | 60.814            | -                 | 60.814            |
| Intereses                       | 11.141                             | 2.036.892                   | 221.487                           | 2.269.520         | -                 | 2.269.520         |
| Reajuste                        | 12.964                             | 2.300.248                   | 142.396                           | 2.455.608         | -                 | 2.455.608         |
| Pagos                           | (213.664)                          | (2.033.519)                 | (715.351)                         | (2.962.534)       | -                 | (2.962.534)       |
| Remediación                     | 102.779                            | -                           | -                                 | 102.779           | -                 | 102.779           |
| Otros                           | -                                  | -                           | (798.706)                         | (798.706)         | -                 | (798.706)         |
| Movimiento neto                 | -                                  | -                           | -                                 | -                 | 24.644            | (24.644)          |
| <b>Deuda neta al 31-12-2024</b> | <b>286.770</b>                     | <b>54.278.222</b>           | <b>3.695.360</b>                  | <b>58.260.352</b> | <b>646.370</b>    | <b>57.613.982</b> |

## NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes que mantiene la sociedad al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

| Detalle                                             | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores servicios y activo fijo                 | CLP                         | 1.130.357         | 1.136.173         |
| Proveedores energía eléctrica                       | CLP                         | 16.541            | 39.129            |
| Retención a contratos                               | CLP                         | 742               | 381               |
| Impuestos al valor agregado por pagar               | CLP                         | 451.640           | 233.786           |
| Otras cuentas por pagar                             | CLP                         | 1.821.440         | 1.664.254         |
| Facturas por recibir (*)                            | CLP                         | 4.293.611         | 3.972.837         |
| <b>Total cuentas comerciales</b>                    |                             | <b>7.714.331</b>  | <b>7.046.560</b>  |
| Provisión pago Econssa Chile                        | Unidad Fomento              | 1.371.301         | 1.496.825         |
| <b>Total Otras cuentas por pagar, no corrientes</b> |                             | <b>1.371.301</b>  | <b>1.496.825</b>  |

(\*) Incluye provisión de contingencias informada en la Nota 29.3.

El pasivo corriente corresponde a cuentas por pagar por servicios recibidos y adquisiciones de insumos e infraestructura. También se registran estimaciones de gastos operacionales para los cuales no se ha recibido factura a la fecha de cierre. No existen intereses asociados a deudas por proveedores de servicios y activo fijo.

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

El pasivo no corriente corresponde principalmente a la obligación por los pagos futuros de las cuotas anuales del derecho de concesión, las cuales están contenidas en el contrato de explotación de los servicios sanitarios que mantiene la Sociedad (ver Nota 9.1). Este pasivo fue descontado a valor presente en función de transacciones de similares plazos y moneda; el reconocimiento del gasto se determina a costo amortizado. La tasa promedio de deuda es de 3,48% real para 2025 y 2024.

### Saldos de proveedores pagos al día al 31 de marzo de 2025

| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago |          |          |          |          |           | Total M\$        | Periodo promedio de pago (días) |
|-------------------|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|------------------|---------------------------------|
|                   | Hasta 30 días               | 31-60    | 61-90    | 91-120   | 121-365  | 181 y más |                  |                                 |
| Productos         | 1.006.482                   | -        | -        | -        | -        | -         | 1.006.482        | 30                              |
| Servicios         | 118.388                     | -        | -        | -        | -        | -         | 118.388          | 30                              |
| <b>Total M\$</b>  | <b>1.124.870</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>1.124.870</b> |                                 |

### Saldos de proveedores vencidos al 31 de marzo de 2025

| Tipo de proveedor | Montos según días vencidos |              |            |            |              |              | Total M\$    |
|-------------------|----------------------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | Hasta 30 días              | 31-60        | 61-90      | 91-120     | 121-180      | 181 y más    |              |
| Productos         | -                          | 1.834        | 165        | 164        | 1.732        | 1.045        | 4.940        |
| Servicios         | -                          | 204          | 18         | 18         | 192          | 115          | 547          |
| <b>Total M\$</b>  | <b>-</b>                   | <b>2.038</b> | <b>183</b> | <b>182</b> | <b>1.924</b> | <b>1.160</b> | <b>5.487</b> |

Las cuentas por pagar a proveedores, servicios y activo fijo vencidos al 31 de marzo de 2025 corresponden a servicios en espera de aprobación de las diferentes gerencias, facturación de bienes y servicios que están en proceso de espera de notas de crédito para su regularización.

### Saldos de proveedores pagos al día al 31 de diciembre de 2024

| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago |          |          |          |          |           | Total M\$        | Periodo promedio de pago (días) |
|-------------------|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|------------------|---------------------------------|
|                   | Hasta 30 días               | 31-60    | 61-90    | 91-120   | 121-365  | 366 y más |                  |                                 |
| Productos         | 934.658                     | -        | -        | -        | -        | -         | 934.658          | 30                              |
| Servicios         | 113.568                     | -        | -        | -        | -        | -         | 113.568          | 30                              |
| <b>Total M\$</b>  | <b>1.048.226</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>1.048.226</b> |                                 |

### Saldos de proveedores vencidos al 31 de diciembre de 2024

| Tipo de proveedor | Montos según días vencidos |               |              |           |              |           | Total M\$     |
|-------------------|----------------------------|---------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------------|
|                   | Hasta 30 días              | 31-60         | 61-90        | 91-120    | 121-180      | 181 y más |               |
| Productos         | -                          | 76.638        | 1.470        | 45        | 1.000        | -         | 79.153        |
| Servicios         | -                          | 8.515         | 163          | 5         | 111          | -         | 8.794         |
| <b>Total M\$</b>  | <b>-</b>                   | <b>85.153</b> | <b>1.633</b> | <b>50</b> | <b>1.111</b> | <b>-</b>  | <b>87.947</b> |

Las cuentas por pagar a proveedores, servicios y activo fijo vencidos al 31 de diciembre de 2024 corresponden a servicios en espera de aprobación de las diferentes gerencias, facturación de bienes y servicios que están en proceso de espera de notas de crédito para su regularización.

### NOTA 15. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

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

| Provisiones                  | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Provision capital de trabajo | CLP                         | 1.813.357         | 1.797.930         |
| <b>Total</b>                 |                             | <b>1.813.357</b>  | <b>1.797.930</b>  |

### Capital de trabajo

De acuerdo con los contratos de transferencia de los derechos de explotación, al término de la concesión la Sociedad deberá transferir a Econssa Chile S.A. el capital de trabajo compuesto por los rubros deudores por ventas, deudores a largo plazo, existencias y otros activos fijos. Dado lo anterior, Aguas Magallanes S.A. reconoció una provisión a valor presente con cargo al derecho de explotación y con abono a una cuenta de pasivo de largo plazo.

La tasa de descuento utilizada es de 3,48% nominal anual para 2025 y 2024.

Esta provisión es evaluada anualmente en función de los valores de las cuentas que forman parte de los respectivos estados financieros integrales. La Sociedad realiza ajustes contra resultados, cuando la variación de la provisión entre uno año y otro superen sus estimaciones.

### Movimientos del capital de trabajo

|                                  | Total<br>M\$     |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2025      | 1.797.930        |
| Intereses devengados             | 15.427           |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>1.813.357</b> |

  

|                                  | Total<br>M\$     |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2024      | 1.737.306        |
| Intereses devengados             | 60.624           |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b> | <b>1.797.930</b> |

## NOTA 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

| Provisiones                               | Moneda o unidad de reajuste | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Corrientes</b>                         |                             |                   |                   |
| Complementos salariales                   | CLP                         | 80.644            | 371.304           |
| Provisión vacaciones                      | CLP                         | 223.878           | 314.430           |
| Provisión indemnización años de servicios | CLP                         | 21.179            | 21.179            |
| <b>Total</b>                              |                             | <b>325.701</b>    | <b>706.913</b>    |
| <b>No corrientes</b>                      |                             |                   |                   |
| Provisión Indemnización años de servicios | CLP                         | 1.271.000         | 1.257.050         |
| Provisión Indemnización 50% acciones      | Unidad de Fomento           | 153.153           | 153.153           |
| <b>Total</b>                              |                             | <b>1.424.153</b>  | <b>1.410.203</b>  |

**16.1 Complementos salariales:** Corresponden al reconocimiento del costo de los bonos contractuales del personal de la Sociedad. Su pago futuro está sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones.

| Complementos salariales          | Total<br>M\$  |
|----------------------------------|---------------|
| Saldo inicial al 01-01-2025      | 371.304       |
| Provisiones adicionales          | 92.318        |
| Provisión utilizada              | (382.978)     |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>80.644</b> |

| Complementos salariales          | Total<br>M\$   |
|----------------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01-01-2024      | 363.355        |
| Provisiones adicionales          | 771.062        |
| Provisión utilizada              | (763.113)      |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b> | <b>371.304</b> |

### 16.2 Provisión por vacaciones

| Provisión vacaciones             | Total<br>M\$   |
|----------------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01-01-2025      | 314.430        |
| Movimiento neto                  | (90.552)       |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>223.878</b> |

| Provisión vacaciones             | Total<br>M\$   |
|----------------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01-01-2024      | 280.006        |
| Movimiento neto                  | 34.424         |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b> | <b>314.430</b> |

### 16.3 Indemnización por años de servicio

| Indemnización años de servicios  | Total<br>M\$     |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2025      | 1.278.229        |
| Intereses devengados             | 13.950           |
| <b>Saldo final al 31-03-2025</b> | <b>1.292.179</b> |

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| Corriente                                      | 21.179           |
| No Corriente                                   | 1.271.000        |
| <b>Total Indemnizaciones años de servicios</b> | <b>1.292.179</b> |

| Indemnización años de servicios    | Total<br>M\$     |
|------------------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2024        | 1.064.344        |
| Intereses devengados               | 55.985           |
| Costo de servicio                  | 82.627           |
| Beneficios pagados                 | (10.488)         |
| (Ganancias) / Pérdidas actuariales | 85.761           |
| <b>Saldo final al 31-12-2024</b>   | <b>1.278.229</b> |

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| Corriente                                      | 21.179           |
| No Corriente                                   | 1.257.050        |
| <b>Total Indemnizaciones años de servicios</b> | <b>1.278.229</b> |

Se realizó la remediación de las obligaciones al cierre del periodo y se han analizado los resultados actuariales al 31 de marzo de 2025, determinando que no hay efecto por ajustar las hipótesis financieras al cierre del periodo.

Se realizó la remediación de las obligaciones al cierre del ejercicio y se han analizado los resultados actuariales al 31 de diciembre de 2024, determinando que el efecto por ajustar las hipótesis financieras correspondió a una pérdida de M\$5.843. Los cambios en las hipótesis demográficas representaron una pérdida de M\$42.651 y el resultado actuarial (pérdida) por experiencia ascendió a M\$37.267.

**16.4 IAS año 30:** al término de la concesión, la Sociedad deberá transferir los trabajadores con sus indemnizaciones por años de servicio canceladas. Por ello, se efectuó una provisión a valor presente por dicho concepto con cargo al derecho de explotación y abono a una cuenta de pasivo de largo plazo. Su valorización está en base actuarial.

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

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

**La hipótesis actuarial considerada es la siguiente:**

|                           | Aguas Magallanes S.A. |             |               |
|---------------------------|-----------------------|-------------|---------------|
|                           | 31-03-2025            | 31-12-2024  |               |
| Duración de la obligación | 8,69                  | 9,69        | años          |
| Edad de jubilación mujer  | 60                    | 60          | años          |
| Edad de jubilación hombre | 65                    | 65          | años          |
| Increase                  | 5,00%                 | 5,00%       | nominal anual |
| TIR (d=20)                | 5,18%                 | 5,18%       | nominal anual |
| Rotaciones esperadas:     |                       |             |               |
| Mortalidad                | CB20 & RV20           | CB20 & RV20 | 100% de TM    |
| Despidos                  | 2,14%                 | 2,14%       | anual         |
| Renuncia                  | 5,82%                 | 5,82%       | anual         |

- Las edades de retiro y/o jubilación definidas para hombres y mujeres corresponden a aquellas definidas para el retiro programado conforme al DFL.3500 (Sistema Previsional en Chile).
- La tasa de crecimiento de remuneraciones corresponde a la tendencia de largo plazo observada por la sociedad en sus dotaciones, la cual está en línea con la tendencia de mercado y planes de desarrollo del negocio.
- La tasa de descuento representa una curva de intereses deducida de las cotizaciones de bonos gubernamentales de largo plazo, mediante iteración lineal según sugiere NIC 19R. En el caso de la Sociedad, se consideraron los bonos BCU y una tasa de inflación del 5,18% correspondiente a la meta inflacionaria establecida formalmente por el Banco Central de Chile.
- Las tablas de mortalidad empleadas corresponden a las CB-H-2020 y RV-M-2020, emitidas por el regulador local y que equivalen a un promedio de referencia de mercado, debido a la ausencia de datos estadísticos para evaluar la mortalidad propia de las dotaciones de la entidad. Si bien el set de tablas enunciado corresponde a tablas de longevidad, su impacto en la cuantía de la obligación no es significativa y esto permite a la Administración su selección bajo NIC 19R.
- La rotación enunciada corresponde al comportamiento esperado para la población beneficiaria, basado en el estudio de la tendencia que provee el análisis de las salidas históricas, depuradas por eventos extraordinarios conforme es requerido por la norma.

**16.7 Flujos de pagos esperados para el corto plazo**

Los flujos de pagos esperados de corto plazo, asociados a la obligación, ascienden a una media mensual de M\$1.572 al 31 de marzo de 2025 y M\$1.572 al 31 de diciembre de 2024.

**16.8 Cuadro de sensibilización**

La Sociedad seleccionó los principales parámetros demográficos y financieros -dos por cada categoría-, los cuales afectan de forma significativa las estimaciones actuariales al 31 de marzo de 2025. Se estableció un umbral de sensibilidad independiente para cada parámetro sensibilizado. Los componentes principales que fueron designados comprenden las siguientes hipótesis financieras: curva de tasas de descuento e incremento de remuneraciones, además de las hipótesis demográficas dadas por las curvas de rotación y las tasas de mortalidad.

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

|             |       | Reducción de tasa | Valor esperado | Aumentos de tasa | Reducciones | Aumento |
|-------------|-------|-------------------|----------------|------------------|-------------|---------|
| Financieros | Tasa  | 4,18%             | 5,18%          | 6,18%            | 6,02%       | -5,47%  |
|             | Crec. | 4,00%             | 5,00%          | 6,00%            | -4,66%      | 4,86%   |

## NOTA 17. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Información a revelar sobre activos por impuestos diferidos

| Activos por impuestos diferidos          | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión vacaciones                     | 60.447            | 84.896            |
| Provisión bono personal                  | 21.774            | 100.252           |
| Provisión deudores incobrables           | (27.299)          | (30.570)          |
| Provisión indemnización años de servicio | 26.316            | 22.549            |
| Provisión capital de trabajo             | 489.606           | 485.441           |
| Provisión multas                         | 8.910             | 8.910             |
| Inversión en Infraestructura             | 3.222.845         | 3.202.747         |
| Obligación financiera Econssa            | 400.159           | 433.768           |
| Servidumbre tributaria                   | 12.572            | 12.013            |
| Activo en tránsito                       | 12.450            | 12.290            |
| Otros                                    | 591.145           | 594.522           |
| <b>Activos por impuestos diferidos</b>   | <b>4.818.925</b>  | <b>4.926.818</b>  |

Información a revelar sobre pasivos por impuestos diferidos

| Pasivos por impuestos diferidos                  | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bonificación mano de obra                        | 4.261             | 2.074             |
| Derecho de concesión                             | 4.229.397         | 4.341.682         |
| Otros                                            | 6.153             | 6.819             |
| <b>Pasivo por impuesto diferido</b>              | <b>4.239.811</b>  | <b>4.350.575</b>  |
| <b>Total Activo neto por impuestos diferidos</b> | <b>579.114</b>    | <b>576.243</b>    |

Principales componentes del gasto (ingreso) por impuestos

| Gasto ( ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corrientes y diferida                        | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gasto por impuesto corriente a las ganancias</b>                                                   |                   |                   |
| Gasto por impuestos corrientes                                                                        | 567.457           | 403.530           |
| <b>Gasto por impuesto corriente, neto, total</b>                                                      | <b>567.457</b>    | <b>403.530</b>    |
| Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias | (2.871)           | (20.880)          |
| <b>Gasto por impuesto diferido neto total</b>                                                         | <b>(2.871)</b>    | <b>(20.880)</b>   |
| Otros cargos y abonos a resultado                                                                     | -                 | (1)               |
| <b>Otros cargos y abonos a resultado total</b>                                                        | <b>-</b>          | <b>(1)</b>        |
| <b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>                                                             | <b>564.586</b>    | <b>382.649</b>    |

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

| Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Resultado financiero antes impuesto</b>                                                                           | <b>2.579.783</b>  | <b>1.693.376</b>  |
| Tasa impositiva legal                                                                                                | 27,00%            | 27,00%            |
| Impuesto a la renta                                                                                                  | 696.541           | 457.212           |
| <b>Diferencias permanentes:</b>                                                                                      |                   |                   |
| Otras diferencias permanentes                                                                                        | 1.348             | (471)             |
| Multas fiscales                                                                                                      | 4.415             | -                 |
| Corrección monetaria capital propio tributario                                                                       | (137.718)         | (74.092)          |
| <b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>                                                                  | <b>564.586</b>    | <b>382.649</b>    |
| <b>Tasa imponible efectiva</b>                                                                                       | <b>21,89%</b>     | <b>22,60%</b>     |

## NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se detallan los activos y pasivos financieros clasificados por su categoría y criterio de valorización al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

### 18.1 Activos financieros

| Descripción específica del activo financiero                      | Categoría y valorización del activo financiero                    | Corriente         |                   | No corriente      |                   | Valor justo       |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                   |                                                                   | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                               | Efectivo y equivalentes al efectivo                               | 1.557.077         | 646.370           | -                 | -                 | 1.557.077         | 646.370           |
| <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>                  | <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>                  | <b>1.557.077</b>  | <b>646.370</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>1.557.077</b>  | <b>646.370</b>    |
| Otros activos financieros (*)                                     | Préstamos y cuantas por cobrar al costo amortizado                | -                 | -                 | 23.036.829        | 22.293.737        | 23.036.829        | 22.293.737        |
| <b>Total otros activos financieros</b>                            | <b>Total otros activos financieros</b>                            | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>23.036.829</b> | <b>22.293.737</b> | <b>23.036.829</b> | <b>22.293.737</b> |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (**)    | Préstamos y cuantas por cobrar al costo amortizado                | 5.637.902         | 4.835.639         | 537.092           | 551.445           | 6.174.994         | 5.387.084         |
| Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas                       | Préstamos y cuantas por cobrar al costo amortizado                | 42.526            | 41.150            | 20.461.554        | 19.338.895        | 20.504.080        | 19.380.045        |
| <b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto</b> | <b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto</b> | <b>5.680.428</b>  | <b>4.876.789</b>  | <b>20.998.646</b> | <b>19.890.340</b> | <b>26.679.074</b> | <b>24.767.129</b> |
| <b>Total activos financieros</b>                                  | <b>Total activos financieros</b>                                  | <b>7.237.505</b>  | <b>5.523.159</b>  | <b>44.035.475</b> | <b>42.184.077</b> | <b>51.272.980</b> | <b>47.707.236</b> |

(\*) La Sociedad mantiene un activo financiero generado por la aplicación de la CINIIF 12, que corresponde a la inversión en infraestructura no remunerada por tarifa que deberá cancelar Econssa Chile S.A. al término de la concesión. Dicho activo financiero se denomina cuentas por cobrar valor residual y es valorizado al valor presente con una tasa de descuento de 2,02% para el 2025 y 2024.

(\*\*) Dentro de este rubro están incluidos los deudores por convenio corriente, detallados en Nota 5, los deudores por convenio no corriente y el préstamo al sindicato.

## 18.2 Pasivos financieros

| Descripción específica del pasivo financiero            | Categoría y valorización del pasivo financiero | Corriente         |                   | No corriente      |                   | Valor justo        |                    |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|                                                         |                                                | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ | 31-03-2025<br>M\$  | 31-12-2024<br>M\$  |
| Obligaciones con el público                             | Pasivo financiero al costo amortizado          | 1.056.462         | 521.140           | 54.426.832        | 53.757.082        | 103.495.447        | 119.948.569        |
| Aportes financieros reembolsables                       | Pasivo financiero al costo amortizado          | 566.460           | 606.490           | 3.133.215         | 3.088.870         | 3.655.031          | 3.649.768          |
| <b>Total otros pasivos financieros</b>                  | <b>Total otros pasivos financieros</b>         | <b>1.622.922</b>  | <b>1.127.630</b>  | <b>57.560.047</b> | <b>56.845.952</b> | <b>107.150.478</b> | <b>123.598.337</b> |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | Pasivo financiero al costo amortizado          | 7.714.331         | 7.046.560         | 1.371.301         | 1.496.825         | 9.085.632          | 8.543.385          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas              | Pasivo financiero al costo amortizado          | 142.558           | 139.250           | -                 | -                 | 142.558            | 139.250            |
| Pasivos por arrendamientos                              | Pasivo financiero al costo amortizado          | 220.424           | 233.300           | 17.113            | 53.470            | 237.537            | 286.770            |
| <b>Total acreedores comerciales</b>                     | <b>Total acreedores comerciales</b>            | <b>8.077.313</b>  | <b>7.419.110</b>  | <b>1.388.414</b>  | <b>1.550.295</b>  | <b>9.465.727</b>   | <b>8.969.405</b>   |
| <b>Total Pasivos Financieros</b>                        | <b>Total Pasivos Financieros</b>               | <b>9.700.235</b>  | <b>8.546.740</b>  | <b>58.948.461</b> | <b>58.396.247</b> | <b>116.616.205</b> | <b>132.567.742</b> |

### Metodología de cálculo de valores justos

Obligaciones con el público: se considera el capital del bono nominal en Unidades de Fomento al 31 de marzo de 2025 más la tasa TAB UF 360 días correspondiente a la misma fecha que es publicada por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras.

Aportes financieros reembolsables: se toma el valor contable (capital más intereses) al 31 de marzo de 2025 por cada uno de los instrumentos a los cuales se les aplica la fórmula de valor presente, considerando la tasa promedio de deuda definida por la Sociedad de un 3,48% real para los años 2025 y 2024.

### 18.3 Niveles de jerarquía

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

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

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

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

Nivel de jerarquía del valor justo de pasivos financieros

| Descripción Específica del Activo y Pasivo Financiero | Valor Justo        |                    | Nivel 1    | Nivel 2            | Nivel 3 | Nivel 1    | Nivel 2            | Nivel 3 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------|--------------------|---------|------------|--------------------|---------|
|                                                       | 31-03-2025         | 31-12-2024         | 31-03-2025 |                    |         | 31-12-2024 |                    |         |
|                                                       | M\$                | M\$                | M\$        | M\$                | M\$     | M\$        | M\$                | M\$     |
| Obligaciones con el público                           | 103.495.447        | 119.948.569        | -          | 103.495.447        | -       | -          | 119.948.569        | -       |
| Aportes Financieros Reembolsables                     | 3.655.031          | 3.649.768          | -          | 3.655.031          | -       | -          | 3.649.768          | -       |
| <b>Total Pasivos Financieros</b>                      | <b>107.150.478</b> | <b>123.598.337</b> | -          | <b>107.150.478</b> | -       | -          | <b>123.598.337</b> | -       |

## NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se componen de la siguiente forma:

| Detalle                     | Clientes regulados | Clientes no regulados | Provisión de venta | 31-03-2025       |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
|                             | M\$                | M\$                   | M\$                | M\$              |
| Agua Potable                | 2.573.195          | 248.173               | (40.847)           | 2.780.521        |
| Aguas Servidas              | 2.437.568          | 109.799               | (56.332)           | 2.491.035        |
| Cargo fijo clientes         | 271.007            | 11.030                | 3.076              | 285.113          |
| Nuevos Negocios             | -                  | 404.289               | (163.192)          | 241.097          |
| Asesorías Proyectos         | -                  | 26.801                | -                  | 26.801           |
| Ingresos por intereses      | 101.507            | -                     | -                  | 101.507          |
| Otros ingresos de operación | 33.103             | 2.139.554             | (369.007)          | 1.803.650        |
| <b>Total</b>                | <b>5.416.380</b>   | <b>2.939.646</b>      | <b>(626.302)</b>   | <b>7.729.724</b> |

| Detalle                     | Clientes regulados | Clientes no regulados | Provisión de venta | 31-03-2024       |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
|                             | M\$                | M\$                   | M\$                | M\$              |
| Agua Potable                | 2.455.272          | 248.176               | (52.497)           | 2.650.951        |
| Aguas Servidas              | 2.337.420          | 76.416                | (62.554)           | 2.351.282        |
| Cargo fijo clientes         | 254.635            | 10.513                | 672                | 265.820          |
| Nuevos Negocios             | -                  | 109.777               | -                  | 109.777          |
| Ingresos por intereses      | 118.493            | -                     | -                  | 118.493          |
| Otros ingresos de operación | 30.032             | 810.565               | (2.238)            | 838.359          |
| <b>Total</b>                | <b>5.195.852</b>   | <b>1.255.447</b>      | <b>(116.617)</b>   | <b>6.334.682</b> |

Los componentes de otros ingresos por naturaleza son:

| Detalle                                          | 31-03-2025   | 31-03-2024 |
|--------------------------------------------------|--------------|------------|
|                                                  | M\$          | M\$        |
| Ventas de materiales e inversión infraestructura | 2.463        | -          |
| <b>Total otros ingresos por naturaleza</b>       | <b>2.463</b> | <b>-</b>   |

## NOTA 20. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS

La materia prima se compone de la siguiente forma:

| Materias primas y consumibles utilizados | 31-03-2025       | 31-03-2024       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                          | M\$              | M\$              |
| Energía eléctrica                        | (330.699)        | (179.731)        |
| Insumos tratamientos                     | (180.623)        | (157.654)        |
| Materiales                               | (136.082)        | (88.642)         |
| Combustibles                             | (73.429)         | (54.130)         |
| <b>Total</b>                             | <b>(720.833)</b> | <b>(480.157)</b> |

## NOTA 21. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados se desglosan de la siguiente forma:

| Gastos por beneficios a los empleados                            | 31-03-2025<br>M\$  | 31-03-2024<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Sueldos y salarios                                               | (878.333)          | (803.242)         |
| Gastos generales del personal                                    | (163.394)          | (166.384)         |
| Indemnizaciones                                                  | (12.266)           | -                 |
| Costo e intereses de servicio por planes de beneficios definidos | (13.950)           | (13.950)          |
| <b>Total</b>                                                     | <b>(1.067.943)</b> | <b>(983.576)</b>  |

  

| Trabajadores       | 31-03-2025<br>N° | 31-03-2024<br>N° |
|--------------------|------------------|------------------|
| N° de trabajadores | 137              | 133              |
| <b>Total</b>       | <b>137</b>       | <b>133</b>       |

## NOTA 22. GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

El gasto por depreciación y amortización se compone de la siguiente forma:

|                                                | 31-03-2025<br>M\$  | 31-03-2024<br>M\$  |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gasto por depreciación y amortización          |                    |                    |
| Amortización derechos de transferencia         | (415.870)          | (415.870)          |
| Actualización capital de trabajo (*)           | (15.427)           | (15.073)           |
| Amortización de licencias y servidumbres       | (15.147)           | (27.688)           |
| Depreciación propiedades, planta y equipo (**) | (38.676)           | (34.659)           |
| Amortización de intangible(**)                 | (537.689)          | (556.457)          |
| Depreciación bienes en arrendamiento           | (54.492)           | (42.836)           |
| Otros                                          | (22.758)           | 13.701             |
| <b>Total</b>                                   | <b>(1.100.059)</b> | <b>(1.078.882)</b> |

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

(\*\*) Incluye reclasificaciones efectuadas desde la amortización de intangible a la depreciación de propiedades, planta y equipo, por no corresponder a infraestructura sanitaria.

## NOTA 23. OTROS GASTOS POR NATURALEZA

La composición de los otros gastos por naturaleza es la siguiente:

| Otros gastos por naturaleza | 31-03-2025<br>M\$  | 31-03-2024<br>M\$  |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Servicios de terceros (*)   | (1.437.513)        | (1.373.826)        |
| Gastos generales            | (323.680)          | (326.224)          |
| Provisión pérdida esperada  | (35.108)           | (19.261)           |
| <b>Total</b>                | <b>(1.796.301)</b> | <b>(1.719.311)</b> |

(\*) Los honorarios de auditoría y otros servicios relacionados ascendieron a M\$19.146 y M\$16.247 para los periodos 2025 y 2024 respectivamente.

## NOTA 24. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Se presenta información a revelar indicado en la NIIF1, referida a otros ingresos y egresos distintos de la operación:

| Ingresos financieros                               | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos financieros inversión infraestructura (a) | 124.620           | 109.329           |
| Ingresos mercado financiero (b)                    | 8.244             | 6.205             |
| Intereses empresas relacionadas (c)                | 110.600           | 199.510           |
| Descuento de documentos financieros (d)            | 702               | 16.851            |
| <b>Total</b>                                       | <b>244.166</b>    | <b>331.895</b>    |

a) Intereses por la inversión en infraestructura sanitaria de acuerdo con el contrato de concesión. El activo relacionado está en el rubro otros activos financieros corrientes, denominado cuentas por cobrar valor residual.

b) Intereses devengados por las inversiones financieras y la cuenta de activo corresponde a depósitos a plazos o pactos indicados en el rubro efectivo y equivalentes al efectivo o fondos mutuos que se indican en otros activos financieros corrientes.

c) Intereses por acuerdo de refinanciamiento con la matriz.

d) Corresponde básicamente a los ingresos obtenidos por las recompras de pagarés de aportes financieros reembolsables, por ejecutar una deuda anticipadamente a su vencimiento.

| Costos financieros                          | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses obligaciones con el público       | (524.970)         | (503.786)         |
| Intereses aportes financieros reembolsables | (41.343)          | (54.347)          |
| Intereses por arrendamientos                | (2.171)           | (3.127)           |
| Otros gastos financieros                    | (7.294)           | (13.296)          |
| <b>Total</b>                                | <b>(575.778)</b>  | <b>(574.556)</b>  |

## NOTA 25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición corresponde a los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 es la siguiente:

| Rubro                                     | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | 256.060           | 155.115           |
| Activos por impuestos corrientes          | 51.304            | -                 |
| Cuenta por cobrar a Eonssa                | 290.557           | 179.204           |
| <b>Total variación de activos</b>         | <b>597.921</b>    | <b>334.319</b>    |
| Otros pasivos financieros                 | (713.689)         | (460.351)         |
| Cuenta por pagar Eonssa                   | (16.748)          | (10.989)          |
| <b>Total variación de pasivos</b>         | <b>(730.437)</b>  | <b>(471.340)</b>  |
| <b>Resultado por unidad de reajuste</b>   | <b>(132.516)</b>  | <b>(137.021)</b>  |

## NOTA 26. GANANCIAS POR ACCIÓN

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

| Detalle             | 31-03-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>M\$ |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Ganancia            | 2.015.197         | 1.310.727         |
| Número de Acciones  | 374.246.790       | 374.246.790       |
| Ganancia por Acción | 0,0054            | 0,0035            |

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

## NOTA 27. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

### 27.1. Criterios de segmentación

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

La Sociedad gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de servicios sanitarios.

### 27.2 Distribución por segmento de negocio

Aguas Magallanes S.A. mide el desempeño de sus operaciones por un solo segmento operativo:

|                                                                                          | Negocio Sanitario  |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                          | Región Sur         |                    |
|                                                                                          | 31-03-2025<br>M\$  | 31-03-2024<br>M\$  |
| <b>Ingresos operacionales totales</b>                                                    | <b>7.729.724</b>   | <b>6.334.682</b>   |
| Ingresos regulados (*)                                                                   | 5.416.380          | 5.195.852          |
| Ingresos no regulados (*)                                                                | 2.939.646          | 1.255.447          |
| Provisión de venta                                                                       | (626.302)          | (116.617)          |
| <b>Otros ingresos</b>                                                                    | <b>2.463</b>       | <b>-</b>           |
| Otros ingresos                                                                           | 2.463              | -                  |
| <b>Gastos operacionales totales</b>                                                      | <b>(3.585.077)</b> | <b>(3.183.044)</b> |
| Personal                                                                                 | (1.067.943)        | (983.576)          |
| Materiales e insumos                                                                     | (316.705)          | (246.296)          |
| Energía eléctrica y combustibles                                                         | (404.128)          | (233.861)          |
| Servicios de terceros                                                                    | (1.437.513)        | (1.373.826)        |
| Gastos generales                                                                         | (323.680)          | (326.224)          |
| Provisión pérdida esperada                                                               | (35.108)           | (19.261)           |
| <b>EBITDA</b>                                                                            | <b>4.147.110</b>   | <b>3.151.638</b>   |
| Amortizaciones y depreciaciones                                                          | (1.100.059)        | (1.078.882)        |
| Ingresos financieros                                                                     | 244.166            | 331.895            |
| Gastos financieros                                                                       | (575.778)          | (574.556)          |
| Resultado por unidades de reajuste Y Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera | (135.656)          | (136.719)          |
| Impuesto a la renta                                                                      | (564.586)          | (382.649)          |
| <b>Resultado neto</b>                                                                    | <b>2.015.197</b>   | <b>1.310.727</b>   |
| Activos totales                                                                          | 112.307.538        | 107.447.384        |
| Pasivos totales                                                                          | 72.262.377         | 68.815.018         |
| Patrimonio                                                                               | 40.045.161         | 38.632.366         |
| Flujo de Operación                                                                       | 4.230.655          | 1.455.681          |
| Flujo de Inversión                                                                       | (3.225.398)        | (2.281.435)        |
| Flujo de Financiación                                                                    | (94.550)           | 1.320.565          |
| <b>Total flujo neto</b>                                                                  | <b>910.707</b>     | <b>494.811</b>     |

(\*) Los ingresos operaciones procedentes de transacciones de servicios sanitarios corresponden a cartera de clientes no gubernamentales en un 95,60% y clientes gubernamentales por 4,40%.

### 27.3 Marco regulatorio del sector sanitario

La legislación vigente en Chile establece que los prestadores de servicios sanitarios están sujetos a la supervisión y regulación de la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), organismo descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, sujeto a la supervigilancia del Presidente de la República, a través del Ministerio de Obras Públicas. Las empresas sanitarias que funcionan como sociedades anónimas, son fiscalizadas también por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

- Ley General de Servicios Sanitarios (DFL MOP n.º 382 de 1988), la que contiene las principales disposiciones que regulan el régimen de concesiones y la actividad de los prestadores de servicios sanitarios.
- Reglamento de la Ley General de Servicios Sanitarios (DS MOP n.º 1199/2004, publicado en noviembre de 2005), el que establece las normas reglamentarias que permiten aplicar la citada ley (reemplaza al DS MOP n.º 121 de 1991).
- Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DFL MOP n.º 70 de 1988), que contiene las principales disposiciones que regulan la fijación de tarifas de agua potable y alcantarillado y los aportes de financiamiento reembolsables.
- Reglamento de la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DS MINECON n.º 453 de 1990), con las normas reglamentarias que permiten aplicar dicha ley, incluyendo la metodología de cálculo de tarifas y los procedimientos administrativos.
- Ley que crea la Superintendencia de Servicios Sanitarios (Ley n.º 18.902 de 1990), en la que se establecen las funciones de este servicio.

## **NOTA 28. GESTION DE RIESGOS**

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

Los eventos de riesgos financieros se refieren a las situaciones en las que la Sociedad enfrenta condiciones de incertidumbre financiera. Se clasifican según las fuentes de incerteza y los mecanismos de transmisión asociados.

El proceso de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, evaluación, medición y control de estos eventos. La responsabilidad de ello recae en la Administración, teniendo mayor preponderancia las gerencias de Finanzas y Comercial mediante el uso de productos derivados. El Directorio es la instancia que revisa y acepta las políticas para administrar los riesgos, ya sea de mercado, liquidez y crédito

A continuación, se presentan detalladamente los riesgos a los que está expuesta la sociedad, la cuantificación y descripción de lo que significan para Aguas Magallanes S.A. y las medidas de mitigación de cada uno.

### **28.1 Riesgo de mercado**

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

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

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

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

### **28.2 Riesgo de tasas de interés**

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

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las tasas de interés de los instrumentos de deudas son fijas y su estructura se detalla a continuación:

| Instrumentos de deuda               | 31-03-2025 |                          | 31-12-2024 |                          |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|------------|--------------------------|
|                                     | Tasa       | Plazo                    | Tasa       | Plazo                    |
| Obligaciones con el público Serie A | 1,94%      | Corriente y no corriente | 1,94%      | Corriente y no corriente |
| Obligaciones con el público Serie A | 1,88%      | Corriente y no corriente | 1,88%      | Corriente y no corriente |
| Aportes financieros reembolsables   | 2,75%      | No corriente             | 2,77%      | No corriente             |

La deuda financiera total de Aguas Magallanes S.A. al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se resume en el siguiente cuadro:

|                                   | 31-03-2025        | 31-12-2024        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | M\$               | M\$               |
| Obligaciones con el público       | 1.056.462         | 521.140           |
| Aportes financieros reembolsables | 566.460           | 606.490           |
| <b>Total deuda corriente</b>      | <b>1.622.922</b>  | <b>1.127.630</b>  |
| Obligaciones con el público       | 54.426.832        | 53.757.082        |
| Aportes financieros reembolsables | 3.133.215         | 3.088.870         |
| <b>Total deuda no corriente</b>   | <b>57.560.047</b> | <b>56.845.952</b> |

### 28.3. Sensibilidad a las tasas de interés

En el período no se realizaron análisis de sensibilidad para riesgos de tasa interés, ya que los pasivos expuestos corresponden a bonos con tasa de interés fija. Por ello, exposición de deuda es inmaterial.

### 28.4. Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor justo de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos de cambio.

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno dado que los ingresos, costos e inversiones en equipos son principalmente determinados sobre la base de esta moneda. El riesgo de tipo de cambio está asociado a ingresos, costos, inversiones de excedentes de caja, inversiones en general y deuda denominada en moneda distinta al peso chileno.

Finalmente, el Directorio definió que los ingresos y costos de operación se denominen principalmente en pesos chilenos, produciendo una cobertura natural al compensar los flujos de caja de ingresos y costos. Dado lo anterior, la Sociedad no registra un impacto significativo por efecto de la variación del tipo de cambio.

### 28.5. Riesgo de precio de acciones

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Aguas del Magallanes S.A. no posee inversiones en instrumentos de patrimonio.

## **28.6. Riesgo de crédito**

### **28.6.1 Deudores por venta**

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

La Sociedad utiliza una matriz de provisiones para calcular las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar. Esto es para medir sus pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de acuerdo con un enfoque de tipo simplificado, ya que dichas cuentas corresponden a activos financieros sujetas a deterioro crediticio. El cálculo refleja el resultado de la probabilidad ponderada de incobrabilidad por tipo de clientes (residencial, comercial o fiscal), según el comportamiento histórico de estos segmentos, el valor temporal del dinero e información razonable y sustentable sobre eventos pasados y estimaciones sobre el futuro que se encuentren disponibles en la fecha de cierre, condiciones actuales y el índice de recaudación anualizado de los clientes periódicos. En estos cálculos se incorporó el impacto de la nueva Ley de Servicios Básicos aprobada en el Congreso y el "Convenio para pago de deudas de servicios Básicos" acordado con el Ministerio de Obras Públicas.

Las provisiones se basan en los días vencidos de cada boleta -de acuerdo con la Nota 2.10. Instrumentos Financieros- para agrupaciones de clientes que poseen patrones de pérdida similares (incluyendo aspectos como tipo, calificación y segmento al cual pertenece el cliente, región geográfica y tipo de producto).

La base de los datos de entrada, supuestos y técnicas de estimación utilizadas para la matriz de provisiones inicialmente se fundamentan inicialmente en las tasas de incumplimiento observadas históricamente para Aguas Magallanes S.A. La forma en que todo se ha incorporado con vistas a establecer las futuras pérdidas incluye el uso de información macroeconómica, por lo cual la Administración ha determinado principalmente los índices de recaudación anualizados de las ventas periódicas. De esa manera calibra la matriz, cuando corresponda, para ajustar la experiencia histórica de pérdidas de crédito con información de carácter prospectivo. En este sentido y como ejemplo, si se espera que las condiciones económicas previstas se deterioren durante el próximo año y/o periodo -lo que puede llevar a un mayor número de incumplimientos en los principales sectores que son contraparte de la Sociedad-, las tasas históricas de incumplimiento son ajustadas. Asimismo, en cada fecha de cierre las tasas de incumplimiento históricas observadas se actualizan y se analizan los cambios en las estimaciones prospectivas, ajustando el patrón de pérdidas esperadas si fuese necesario.

La evaluación de la correlación entre las tasas históricas de incumplimiento, las condiciones económicas previstas y las pérdidas crediticias esperadas corresponden a estimaciones no significativas en escenarios normales en el caso de la Sociedad, evidenciado por niveles de pérdidas experimentadas históricamente y esperadas prospectivamente.

En general, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se cancelan en un periodo medio de 90 días. La exposición máxima al riesgo de estos activos financieros corresponde al valor en libros, desglosados por tipo de contraparte, descritos más adelante. La Sociedad no cuenta con garantías colaterales y otras mejoras crediticias obtenidas y durante el periodo indicado en los presentes estados financieros individuales no ha obtenido activos financieros y no financieros mediante la toma de posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro. Tampoco ha ejecutado otras mejoras crediticias como, por ejemplo, avales.

Al 31 de marzo de 2025, el porcentaje de recaudación móvil de los últimos 12 meses ascendió a un 100,33%. Existe una política de crédito que establece las condiciones y tipos de pago, así como las condiciones a pactar de los clientes morosos. Los procesos de gestión involucran controlar, estimar y evaluar los incobrables para así realizar acciones correctivas en forma oportuna y lograr el cumplimiento de los presupuestos. Una de las principales acciones y medida para mantener bajos niveles de incobrabilidad es el corte de suministro.

| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar<br>(Corrientes y No corrientes) | Total bruto<br>31-03-2025<br>M\$ | Tasa pérdida<br>esperada<br>promedio | Provisión pérdida<br>esperada<br>M\$ | Total neto<br>31-03-2025<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Deudores por venta</b>                                                                 |                                  |                                      |                                      |                                 |
| No vencida                                                                                | 2.642.139                        | 0,13%                                | (3.435)                              | 2.638.704                       |
| Con vencimiento 0 - 30                                                                    | 1.910.917                        | 0,82%                                | (15.670)                             | 1.895.247                       |
| Con vencimiento 31 - 60                                                                   | 447.460                          | 2,46%                                | (11.008)                             | 436.452                         |
| Con vencimiento 61 - 90                                                                   | 413.332                          | 3,84%                                | (15.872)                             | 397.460                         |
| Con vencimiento 91 - 120                                                                  | 123.790                          | 5,42%                                | (6.709)                              | 117.081                         |
| Con vencimiento 121 - 150                                                                 | 102.891                          | 6,90%                                | (7.099)                              | 95.792                          |
| Con vencimiento 151 - 180                                                                 | 89.057                           | 8,44%                                | (7.516)                              | 81.541                          |
| Con vencimiento 181 - 210                                                                 | 72.656                           | 10,13%                               | (7.360)                              | 65.296                          |
| Con vencimiento 211 - 250                                                                 | 86.946                           | 12,33%                               | (10.720)                             | 76.226                          |
| Con vencimiento 251 - 365                                                                 | 184.697                          | 18,19%                               | (33.596)                             | 151.101                         |
| Con vencimiento mayor a 365 días                                                          | 739.449                          | 70,22%                               | (519.355)                            | 220.094                         |
| <b>Total deudores por venta</b>                                                           | <b>6.813.334</b>                 |                                      | <b>(638.340)</b>                     | <b>6.174.994</b>                |

| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar<br>(Corrientes y No corrientes) | Total bruto<br>31-12-2024<br>M\$ | Tasa pérdida<br>esperada<br>Promedio | Provisión pérdida<br>esperada<br>M\$ | Total neto<br>31-12-2024<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Deudores por venta</b>                                                                 |                                  |                                      |                                      |                                 |
| No vencida                                                                                | 3.146.195                        | 0,10%                                | (3.146)                              | 3.143.049                       |
| Con vencimiento 0 - 30                                                                    | 825.002                          | 1,10%                                | (9.075)                              | 815.927                         |
| Con vencimiento 31 - 60                                                                   | 340.531                          | 2,55%                                | (8.684)                              | 331.847                         |
| Con vencimiento 61 - 90                                                                   | 249.048                          | 3,45%                                | (8.592)                              | 240.456                         |
| Con vencimiento 91 - 120                                                                  | 155.270                          | 5,22%                                | (8.105)                              | 147.165                         |
| Con vencimiento 121 - 150                                                                 | 116.693                          | 7,25%                                | (8.460)                              | 108.233                         |
| Con vencimiento 151 - 180                                                                 | 85.906                           | 8,35%                                | (7.173)                              | 78.733                          |
| Con vencimiento 181 - 210                                                                 | 74.188                           | 9,64%                                | (7.152)                              | 67.036                          |
| Con vencimiento 211 - 250                                                                 | 91.427                           | 11,53%                               | (10.542)                             | 80.885                          |
| Con vencimiento 251 - 365                                                                 | 189.599                          | 18,01%                               | (34.147)                             | 155.452                         |
| Con vencimiento mayor a 365 días                                                          | 716.457                          | 69,53%                               | (498.156)                            | 218.301                         |
| <b>Total deudores por venta</b>                                                           | <b>5.990.316</b>                 |                                      | <b>(603.232)</b>                     | <b>5.387.084</b>                |

Para el cálculo de incobrabilidad se aplican porcentajes diferenciados, teniendo en consideración factores de antigüedad, de acuerdo con los datos históricos por tipo de cliente y antigüedad.

Al multiplicar la deuda de cada segmento por la probabilidad de no pago, se obtiene la provisión de incobrabilidad, antes del ajuste del *forward looking*.

Todo ello se ajusta en -2,68% dada la eficiencia de recaudación móvil de los 12 últimos meses de acuerdo con el modelo, resultando una provisión de incobrabilidad total de M\$638.340.

## 28.6.2 Estratificación de la cartera

|                           | 31-03-2025                             |                                       |                                     |                                       |                               |
|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|                           | Cartera no securitizada                |                                       |                                     |                                       |                               |
|                           | N° clientes<br>cartera no<br>repactada | Cartera no<br>repactada, bruta<br>M\$ | N° clientes<br>cartera<br>repactada | Cartera<br>repactada,<br>bruta<br>M\$ | Total Cartera<br>bruta<br>M\$ |
| Cartera al día            | 52.500                                 | 2.487.916                             | 2.683                               | 154.223                               | 2.642.139                     |
| Entre 1 y 30 días         | 9.274                                  | 1.641.779                             | 1.701                               | 269.138                               | 1.910.917                     |
| Entre 31 y 60 días        | 2.496                                  | 249.929                               | 782                                 | 197.531                               | 447.460                       |
| Entre 61 y 90 días        | 583                                    | 274.320                               | 195                                 | 139.012                               | 413.332                       |
| Entre 91 y 120 días       | 267                                    | 25.732                                | 66                                  | 98.058                                | 123.790                       |
| Entre 121 y 150 días      | 140                                    | 26.340                                | 39                                  | 76.551                                | 102.891                       |
| Entre 151 y 180 días      | 117                                    | 20.814                                | 31                                  | 68.243                                | 89.057                        |
| Entre 181 días y 210 días | 71                                     | 21.422                                | 21                                  | 51.234                                | 72.656                        |
| Entre 211 y 250 días      | 80                                     | 25.922                                | 25                                  | 61.024                                | 86.946                        |
| Entre 251 y 365 días      | 129                                    | 55.289                                | 35                                  | 129.408                               | 184.697                       |
| Más de 365 días           | 1.439                                  | 425.395                               | 347                                 | 314.054                               | 739.449                       |
| <b>Totales</b>            | <b>67.096</b>                          | <b>5.254.858</b>                      | <b>5.925</b>                        | <b>1.558.476</b>                      | <b>6.813.334</b>              |

|                           | 31-12-2024                             |                                       |                                     |                                       |                               |
|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|                           | Cartera no securitizada                |                                       |                                     |                                       |                               |
|                           | N° clientes<br>cartera no<br>repactada | Cartera no<br>repactada, bruta<br>M\$ | N° clientes<br>cartera<br>repactada | Cartera<br>repactada,<br>bruta<br>M\$ | Total Cartera<br>bruta<br>M\$ |
| Cartera al día            | 50.999                                 | 3.016.302                             | 2.460                               | 129.893                               | 3.146.195                     |
| Entre 1 y 30 días         | 10.349                                 | 567.582                               | 1.833                               | 257.420                               | 825.002                       |
| Entre 31 y 60 días        | 2.399                                  | 133.755                               | 852                                 | 206.776                               | 340.531                       |
| Entre 61 y 90 días        | 757                                    | 54.037                                | 259                                 | 195.011                               | 249.048                       |
| Entre 91 y 120 días       | 279                                    | 29.783                                | 73                                  | 125.488                               | 155.271                       |
| Entre 121 y 150 días      | 171                                    | 27.181                                | 44                                  | 89.511                                | 116.692                       |
| Entre 151 y 180 días      | 106                                    | 19.037                                | 22                                  | 66.869                                | 85.906                        |
| Entre 181 días y 210 días | 77                                     | 16.484                                | 22                                  | 57.704                                | 74.188                        |
| Entre 211 y 250 días      | 94                                     | 23.454                                | 14                                  | 67.973                                | 91.427                        |
| Entre 251 y 365 días      | 158                                    | 56.913                                | 51                                  | 132.686                               | 189.599                       |
| Más de 365 días           | 1.414                                  | 413.668                               | 351                                 | 302.789                               | 716.457                       |
| <b>Totales</b>            | <b>66.803</b>                          | <b>4.358.196</b>                      | <b>5.981</b>                        | <b>1.632.120</b>                      | <b>5.990.316</b>              |

La máxima exposición de la sociedad al riesgo de crédito para los componentes del estado financiero al 31 de marzo de 2025 asciende a M\$1.185.845 aproximadamente. Eso corresponde al valor justo de las inversiones, el que tiene como contraparte a entidades financieras o bancarias (sin incluir *spread* de crédito o *lost given default* y *default probability*). Para el resto de las cuentas por cobrar, su máxima exposición al riesgo está representada por su valor libro (Ver Nota 5).

A la fecha se ha ajustado la estimación de pérdida esperada en cartera de clientes, la cual contempla información con vistas al futuro para la determinación de las citadas pérdidas, incluyendo el uso de información macroeconómica.

## 28.7. Activos financieros

El riesgo de crédito al que está expuesta Aguas Magallanes S.A. por las operaciones de inversión con bancos e instituciones financieras en depósitos a plazo, fondos mutuos y efectivos, es administrado por la Gerencia de finanzas de acuerdo con la política de la Sociedad.

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

## 28.8. Riesgo de liquidez

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

Respecto a las cuentas por cobrar (deudores comerciales) y debido a las características del negocio, estas son mayoritariamente de corto plazo, Ello, porque en caso de atraso en el pago se recurre al corte del servicio; esto en condiciones normales.

La porción no corriente de las cuentas por cobrar equivale a M\$537.092 y corresponde fundamentalmente a convenios de pago.

La política de la Sociedad sobre las cuentas por pagar establece que estas se deben abonar a 30 días. Considerando lo anterior, su plazo promedio no supera los 90 días.

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

| 31-03-2025         | Valores no descontados |                                  |                                 |                                  |                      |                   |
|--------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|
|                    | Hasta 90 días<br>M\$   | Más de 90 días<br>a 1 año<br>M\$ | Más de 1 año<br>a 3 años<br>M\$ | Más de 3 años<br>a 5 años<br>M\$ | Más de 5 años<br>M\$ | Total<br>M\$      |
| Deuda              | 604.943                | 2.663.954                        | 10.366.156                      | 20.515.461                       | 34.987.256           | 69.137.770        |
| <b>Flujo Total</b> | <b>604.943</b>         | <b>2.663.954</b>                 | <b>10.366.156</b>               | <b>20.515.461</b>                | <b>34.987.256</b>    | <b>69.137.770</b> |

| 31-12-2024         | Valores no descontados |                                  |                                 |                                  |                      |                   |
|--------------------|------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|
|                    | Hasta 90 días<br>M\$   | Más de 90 días<br>a 1 año<br>M\$ | Más de 1 año<br>a 3 años<br>M\$ | Más de 3 años<br>a 5 años<br>M\$ | Más de 5 años<br>M\$ | Total<br>M\$      |
| Deuda              | 597.075                | 2.721.009                        | 8.262.663                       | 20.415.033                       | 32.731.675           | 64.727.455        |
| <b>Flujo Total</b> | <b>597.075</b>         | <b>2.721.009</b>                 | <b>8.262.663</b>                | <b>20.415.033</b>                | <b>32.731.675</b>    | <b>64.727.455</b> |

## **28.9. Administración de capital**

El objetivo principal de la administración del patrimonio de Aguas Magallanes S.A. es asegurar la mantención del *rating* de crédito y buenos ratios de capital, para apoyar su negocio y maximizar el valor para los accionistas de la Sociedad.

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

Para cumplir con estos objetivos, monitorea permanentemente el retorno que obtiene en cada uno de sus negocios, manteniendo su correcto funcionamiento.

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

En algunos instrumentos de deuda, la sociedad tiene la obligación de mantener el cumplimiento de ciertos *covenants*, los cuales se describen en las notas 29.3.3 y 29.3.4

Respecto a la política de dividendos, esta se describe en Nota 2.13.

## **28.10. Colaterales**

La sociedad no mantiene colaterales para la operación con productos financieros y derivados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

## **28.11. Pasivos de cobertura**

La Sociedad no registra pasivos de cobertura al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

## NOTA 29. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### 29.1. Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2025, la Sociedad ha otorgado garantías por M\$4.830.421 (al 31 de diciembre de 2024 sumaban M\$4.745.144), principalmente con Econssa S.A. y con el ente regulatorio SISS para avalar la operación de servicios sanitarios de la cual es mandante.

A continuación, se informan las garantías otorgadas:

| Empresa                   | Vencimiento Año | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|---------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Aguas Magallanes S.A.     | 2025            | 3.146.281         | 4.590.057         |
|                           | 2026            | 1.539.761         | 89.313            |
|                           | 2027            | 77.831            | 43                |
|                           | 2028            | 66.548            | 65.731            |
| Total Garantías Otorgadas |                 | 4.830.421         | 4.745.144         |

### 29.2. Garantías recibidas

Para garantizar el cumplimiento de contratos de obras y servicios, Aguas Magallanes S.A. ha recibido de empresas constructoras y contratistas boletas de garantía por M\$2.169.566 al 31 de marzo de 2025, (M\$803.776 al 31 de diciembre de 2024).

El detalle de las garantías recibidas es:

| Empresa                   | Vencimiento Año | 31-03-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|---------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Aguas Magallanes S.A.     | 2025            | 1.391.057         | 659.099           |
|                           | 2026            | 552.925           | 136.994           |
|                           | 2027            | 225.584           | 7.683             |
| Total Garantías Recibidas |                 | 2.169.566         | 803.776           |

### 29.3. Litigios

En relación con las multas, sanciones administrativas y juicios, la Sociedad cuenta con una provisión general que considera, entre otros factores, la probabilidad de ratificación, reducción y/o absolución, tanto judicial como administrativa, el monto y oportunidad de esta. El monto al 31 de marzo de 2025 alcanza a M\$33.000 (ver Nota 14).

### 29.3.1. Juicios

A la fecha de emisión de estos estados financieros integrales intermedios, Aguas Magallanes S.A. mantiene los siguientes juicios sobre los cuales, de acuerdo con la probabilidad de éxito o fracaso informado por nuestros asesores, se constituye provisión en caso de ser necesario.

- Causa Rol N° 25001-2016, 18° Juzgado Civil de Santiago. “Aguas Magallanes S.A. con SISS”, Cuantía: 102 UTA. Estado: Aguas Magallanes S.A. dedujo reclamación judicial contra sanción de multa impuesta por Superintendencia de Servicios Sanitarios mediante resolución exenta 1173. Se efectuó pago anticipado de multa, para efectos de evitar cobro de intereses y reajustes. Estado: Se rechaza la reclamación. Actualmente está en apelación.
- Causa Rol 27695-2017, 27° Juzgado Civil de Santiago “Aguas Magallanes con SISS”. Cuantía 30 UTA reclamación resolución 4412 confirmada por resolución 3172, mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplicó multa por incumplimientos en la continuidad del servicio de distribución de agua potable en Punta Arenas en diciembre de 2015 y enero de 2016. Se efectuó pago anticipado de multa, para efectos de evitar cobro de intereses y reajustes. Estado: Prueba.
- Rol 25018-2019, seguido ante el 27° Juzgado Civil de Santiago. La compañía reclamó judicialmente la multa dictada en expediente 4165, mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitario aplicó multa por la suma de 10 UTA por eventos de turbiedad en Punta Arenas, cuyo pago anticipado ha efectuado Aguas Magallanes.
- Rol C-29440-2019. La compañía reclamó judicialmente la multa dictada en expediente 4147, mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitario aplicó multa por la suma de 100 UTA por los eventos de discontinuidad, verificados en Puerto Natales en octubre del año 2017, cuyo pago anticipado ha efectuado Aguas Magallanes.
- Causa Rol 32946/2019, 27° Juzgado Civil de Santiago “Aguas Magallanes con SISS”. Cuantía 10 UTA reclamación resolución 4045, dictada en expediente 3939, mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplicó multa por Obstrucción de colector en Avda. España, Puerto Natales, que generó anegamiento en subterráneo de vivienda particular. Se efectuó pago anticipado de multa, para efectos de evitar cobro de intereses y reajustes. Estado: Discusión.
- Causa Rol 11553/20, 27° Juzgado Civil de Santiago “Aguas Magallanes con SISS”. Cuantía 30 UTA reclamación resolución 1254, dictada en expediente 4326, mediante la cual la Superintendencia de Servicios Sanitarios aplicó multa por rebases en Pérez de Arce y Manantiales. Se efectuó pago anticipado de multa, para efectos de evitar cobro de intereses y reajustes. Estado: Discusión.
- Aguas Magallanes con Superintendencia de Servicios Sanitarios, causa Rol C-1815-2022, seguida ante el 27 SJL Civil de Santiago, por reclamación judicial de multa impuesta en expediente de sanción 4735, sancionando con 40 UTA, por supuestamente haber afectado la calidad del servicio de distribución de agua potable en Punta Arenas, por turbiedades durante el período enero a diciembre de 2020. Se efectuó pago anticipado de la multa, para evitar el cobro de intereses. Discusión.
- Aguas Magallanes con Superintendencia de Servicios Sanitarios, causa Rol C-3472-2022, seguida ante el 27 SJL Civil de Santiago, por reclamación judicial de multa impuesta en expediente de sanción 4585, sancionando con 48 UTA, por supuestamente haber afectado la calidad del servicio de distribución de agua potable en Punta Arenas, por turbiedades durante el período julio a diciembre de 2019. Se efectuó pago anticipado de la multa, para evitar el cobro de intereses. Discusión.

- Aguas Magallanes con Superintendencia de Servicios Sanitarios, causa Rol C-3679-2022, seguida ante el 27 SJL Civil de Santiago, por reclamación judicial de multa impuesta en expediente de sanción 4737, sancionando con 85 UTA, por incumplimientos al PD 2020 en cuanto a obras intermedias en Punta Arenas. Se efectuó pago anticipado de la multa, para evitar el cobro de intereses. Discusión.
- Aguas Magallanes con Superintendencia de Servicios Sanitarios, causa Rol C-10835-2022, seguida ante el 27 SJL Civil de Santiago, por reclamación judicial de multa impuesta en expediente de sanción 4761, sancionando con 30 UTA, por Cortes no programados (Claudia Fernández) 30/11/2020. Se efectuó pago anticipado de la multa, para evitar el cobro de intereses. Discusión.
- Aguas Magallanes con Superintendencia de Servicios Sanitarios, causa Rol C-19213-2023, por reclamación judicial de multa impuesta en expediente de sanción 5194, sancionando con 76 UTA, por Cortes No programados. Emergencia Invierno 2022. Punta Arenas. Se efectuó pago anticipado de la multa, para evitar el cobro de intereses. Discusión.
- Rivera Soto con Aguas Magallanes, demanda por tutela laboral, seguido ante el Juzgado de Letras de Punta Arenas, bajo el Rol T-76-2024, demandando una cuantía de \$33.519.135.

### **29.3.2. Sanciones**

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

Al 31 de marzo de 2025, la Comisión para el Mercado Financiero no ha aplicado sanciones a la Sociedad, a sus directores y ejecutivos.

#### **Superintendencia de Servicios Sanitarios**

- Multa impuesta en expediente de sanción 4962, sancionando con 20 UTA, por discontinuidades. Se presentó recurso de invalidación.
- Multa impuesta en expediente de sanción 5516, sancionando con 40 UTA, por discontinuidades. Se presentó recurso de aclaración.

### **29.3.3. Restricciones por deudas financieras**

Relación Obligación Financiera Neta / EBITDA: mantener en sus estados financieros integrales una razón inferior a 6,0 veces. Esta relación será verificada en los estados financieros integrales, a contar de la fecha de celebración del contrato de emisión de bonos.

Relación EBITDA / Gastos Financieros Netos: mantener en sus estados financieros integrales una razón superior a 2,0 veces. Ello será verificado en los estados financieros integrales a contar de la fecha de la celebración del contrato de emisión de bonos. No se considerará como un incumplimiento, el caso de que la razón entre EBITDA y Gastos Financieros Netos sea negativa producto de que los Gastos Financieros Netos fueren negativos.

A continuación, se detalla los *covenants* establecidos en los contratos de emisión de bonos:

|                                                                  | 31-03-2025<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Obligaciones Financieras Netas</b>                            | <b>53.949.002</b> |
| Obligaciones por Bono (Nota 13)                                  | 55.506.079        |
|                                                                  | 55.506.079        |
| Efectivo y equivalente al efectivo (Estado situación Financiera) | (1.557.077)       |
| <b>Gastos Financieros Netos 12 m ( 2 )</b>                       | <b>1.024.014</b>  |
| Costos financieros bono (Nota 13 a)                              | 2.158.634         |
| Ingresos financieros (EERR 12 M)                                 | (1.134.620)       |
| <b>EBITDA 12 meses</b>                                           | <b>13.452.934</b> |
| Ingreso de actividades ordinarias                                | 28.032.867        |
| Otros ingresos por naturaleza                                    | 2.463             |
| Materias primas y consumibles                                    | (2.928.217)       |
| Gasto por beneficio a los empleados                              | (4.278.183)       |
| Otros gastos por naturaleza                                      | (7.375.996)       |
| <b>Obligaciones financieras netas / EBITDA</b>                   | <b>4,01</b>       |
| <b>EBITDA / Gasto financieros netos</b>                          | <b>13,14</b>      |
| Obligaciones financieras netas / EBITDA                          | < 6,00            |
| EBITDA / Gasto financieros netos                                 | > 2,0             |

#### 29.3.4. Otras restricciones

En conformidad al DFL 382, las sociedades sanitarias pueden adquirir bienes y contratar servicios con personas relacionadas por un valor superior a UF 500 y con terceros no relacionados por un valor superior a UF 5.000, solo a través de licitación pública.

Por su giro, las sociedades sanitarias están obligadas a cumplir con las disposiciones de la Ley General de Servicios Sanitarios y a acatar la fiscalización de la SISS.

#### 29.3.5. Cobertura inversiones no remuneradas

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

La inversión en infraestructura no remunerada presentada como activo financiero a valor presente en la Nota 18.1, corresponde al valor residual de la inversión que deberá ser cancelada por Econssa Chile S.A. al término de la concesión.

El valor residual de la inversión en infraestructura al 31 de marzo de 2025, informado a Econssa Chile S.A., expresada a valor corriente y de pagarse a esta fecha, asciende a UF 1.048.445.

### NOTA 30. PATRIMONIO EN ACCIONES

| Movimiento acciones                                         | Accionistas        |                | Total acciones     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                             | Aguas Nuevas S.A.  | Enernuevas SpA |                    |
| Número de acciones autorizadas al 01-01-2025                | 374.246.789        | 1              | 374.246.790        |
| Número de acciones emitidas y completamente pagadas         | 374.246.789        | 1              | 374.246.790        |
| <b>Conciliación del número de acciones en circulación</b>   |                    |                |                    |
| Número de acciones en circulación inicio periodo 01-01-2025 | 374.246.789        | 1              | 374.246.790        |
| <b>Número de acciones en circulación al 31-03-2025</b>      | <b>374.246.789</b> | <b>1</b>       | <b>374.246.790</b> |

| Movimiento acciones                                         | Accionistas        |                | Total acciones     |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                             | Aguas Nuevas S.A.  | Enernuevas SpA |                    |
| Número de acciones autorizadas al 01-01-2024                | 374.246.789        | 1              | 374.246.790        |
| Número de acciones emitidas y completamente pagadas         | 374.246.789        | 1              | 374.246.790        |
| <b>Conciliación del número de acciones en circulación</b>   |                    |                |                    |
| Número de acciones en circulación inicio periodo 01-01-2024 | 374.246.789        | 1              | 374.246.790        |
| <b>Número de acciones en circulación al 31-12-2024</b>      | <b>374.246.789</b> | <b>1</b>       | <b>374.246.790</b> |

### NOTA 31. DESCRIPCION DE LA NATURALEZA Y DESTINO DE RESERVAS.

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

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

|                               | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos<br>M\$ |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Saldo inicial 01-01-2025      | (741.628)                                                                            |
| Movimiento del periodo        | -                                                                                    |
| <b>Saldo Final 31-03-2025</b> | <b>(741.628)</b>                                                                     |

|                               | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos<br>M\$ |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Saldo inicial 01-01-2024      | (679.022)                                                                            |
| Movimiento del periodo        | (62.606)                                                                             |
| <b>Saldo Final 31-12-2024</b> | <b>(741.628)</b>                                                                     |

### **NOTA 32. MEDIOAMBIENTE**

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

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

La sociedad Aguas Magallanes S.A. está desarrollando, entre otros proyectos, la ampliación de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Puerto Natales; cuyas obras de ampliación se iniciaron durante el primer semestre del 2023. Los desembolsos asociados a estos proyectos alcanzan a M\$536.464 entre los periodos de enero a marzo de 2025, M\$3.556.176 a diciembre de 2024. Estos desembolsos se han reconocido como un activo y forman parte de la Inversión en Infraestructura de la empresa.

Respecto de los desembolsos comprometidos a futuro, estos se estiman en M\$7.844.530.

### NOTA 33. MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA

| Activos                                                                  | Moneda               | 31-03-2025<br>M\$  | 31-12-2024<br>M\$  |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                                                |                      |                    |                    |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                      | CLP                  | 1.557.077          | 646.370            |
| Otros activos no financieros, corrientes                                 | CLP                  | 452.934            | 481.777            |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes     | CLP                  | 5.637.902          | 4.835.639          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes                  | CLP                  | 42.526             | 41.150             |
| Inventarios                                                              | CLP                  | 296.799            | 285.786            |
| Activos por impuestos corrientes                                         | CLP                  | 865.862            | 2.015.810          |
| <b>Total activos corrientes</b>                                          |                      | <b>8.853.100</b>   | <b>8.306.532</b>   |
| <b>Activos no corrientes</b>                                             |                      |                    |                    |
| Otros activos financieros no corrientes                                  | Unidad de Fomento    | 23.036.829         | 22.293.737         |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corrientes | CLP                  | 537.092            | 551.445            |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes               | Unidad de Fomento    | 20.461.554         | 19.338.895         |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                            | CLP                  | 54.650.353         | 53.617.964         |
| Plusvalía                                                                | CLP                  | 3.525.118          | 3.525.118          |
| Propiedades, planta y equipo                                             | CLP                  | 451.037            | 466.238            |
| Activos por derechos de uso                                              | Unidad de Fomento    | 207.731            | 257.518            |
| Activos por derechos de uso                                              | CLP                  | 5.610              | 6.425              |
| Activos por impuestos diferidos                                          | CLP                  | 579.114            | 576.243            |
| <b>Total activos no corrientes</b>                                       |                      | <b>103.454.438</b> | <b>100.633.583</b> |
|                                                                          | CLP                  | <b>68.601.424</b>  | <b>67.049.965</b>  |
|                                                                          | Unidad de Fomento    | <b>43.706.114</b>  | <b>41.890.150</b>  |
|                                                                          | <b>Total Activos</b> | <b>112.307.538</b> | <b>108.940.115</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                           |                      |                    |                    |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                                |                      |                    |                    |
| Otros pasivos financieros corrientes                                     | Unidad de Fomento    | 1.622.922          | 1.127.630          |
| Pasivos por arrendamientos corrientes                                    | Unidad de Fomento    | 213.296            | 227.122            |
| Pasivos por arrendamientos corrientes                                    | CLP                  | 7.128              | 6.178              |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                  | CLP                  | 7.714.331          | 7.046.560          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente                    | CLP                  | 142.558            | 139.250            |
| Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes                   | CLP                  | 325.701            | 706.913            |
| Otros pasivos no financieros corrientes                                  | CLP                  | 50.470             | 52.118             |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                          |                      | <b>10.076.406</b>  | <b>9.305.771</b>   |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                             |                      |                    |                    |
| Otros pasivos financieros no corrientes                                  | Unidad de Fomento    | 57.560.047         | 56.845.952         |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes                                 | Unidad de Fomento    | -                  | 35.587             |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes                                 | CLP                  | 17.113             | 17.883             |
| Otras cuentas por pagar no corrientes                                    | Unidad de Fomento    | 1.371.301          | 1.496.825          |
| Otras provisiones, no corrientes                                         | CLP                  | 1.813.357          | 1.797.930          |
| Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes                | CLP                  | 1.424.153          | 1.410.203          |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                                       |                      | <b>62.185.971</b>  | <b>61.604.380</b>  |
|                                                                          | CLP                  | <b>11.494.811</b>  | <b>12.304.665</b>  |
|                                                                          | Unidad de Fomento    | <b>60.767.566</b>  | <b>58.605.486</b>  |
|                                                                          | <b>Total Pasivos</b> | <b>72.262.377</b>  | <b>70.910.151</b>  |

#### NOTA 34. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 23 de abril de 2025 se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, donde se acordó:

Por unanimidad elegir a los siguientes Directores de la sociedad para el período 2025 a 2028.

| Director Titular   | Director Suplente |
|--------------------|-------------------|
| Hikaru Sanuki      | Shunsuke Yamamuro |
| Katsuhiko Ishizaki | Toshio Ishihara   |
| Sei'i Kawamura     | Yosuke Nishimura  |
| Kunio Negishi      | Masaomi Fukuhara  |
| Alberto Eguiguren  | Hisaharu Oshima   |
| Vicente Domínguez  | Kazuto Murata     |

Adicionalmente, los accionistas acordaron:

- (i) Ratificar los Dividendos Provisorios por \$4.788.693.079, aprobados en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 19 de diciembre de 2024.
- (ii) Distribuir como dividendos el remanente de las utilidades, ascendente a \$770.930.885, a razón de \$2,06 por acción, los cuales se pagarán a los señores accionistas, en dinero efectivo, a contar del día 15 de mayo de 2025 en las oficinas de la Compañía ubicadas en Isidora Goyenechea 3600, piso 4, comuna de Las Condes, Santiago.

En sesión de directorio celebrada el 24 de abril de 2025, se acordó por unanimidad designar como Presidente del Directorio al Señor Hikaru Sanuki y como Vicepresidente al Señor Katsuhiko Ishizaki.

No existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros de Aguas Magallanes S.A. entre 31 de marzo de 2025 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Intermedios.