EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A. Y FILIAL

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 y por los periodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

MUS$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Informe de Revisión del Auditor Independiente

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

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. y Filial, que comprenden: el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2017; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016; los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Base para la modificación

En nuestro informe de revisión de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2016, se incluyó una modificación debido a que la Sociedad no disponía de información continua desde los operadores respecto a las bajas que pudieran haber afectado a los bienes del rubro propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, no habían efectuado las regularizaciones correspondientes a los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2016 y el estado consolidado intermedio de cambios en el patrimonio por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2016. Consistentemente con el modelo de contabilización de Propiedad, planta y equipo, según se explica en Nota 3(b), un ajuste al activo por propiedad, planta y equipo afectaría también contrapartidas en los pasivos por ingresos diferidos y/o inversiones no remuneradas, por lo que los efectos en patrimonio y resultados, en caso de existir, corresponderían al importe neto de dichos activos y pasivos.

© KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

Santiago
Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
+56 2 2798 1000
contacto@kpmg.com

Conclusión

Basados en nuestra revisión, excepto por el asunto descrito en el párrafo anterior, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos - Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016

Con fecha 29 de marzo de 2017, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. y Filial en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Patricio Guevara R.

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de agosto de 2017

© KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2017 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016.

Activos	**Nota**	**30-06-2017 M$**	**31-12-2016 M$**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	48.832.169	42.575.871
Otros activos no financieros corrientes		15.857	427.202
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	395.075	820.646
Activos por impuestos corrientes	9	364.236	4.262.431
Activos corrientes totales		**49.607.337**	**48.086.150**
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		28.126	27.791
Activos intangibles distintos de plusvalía	11	25.280.546	25.293.063
Propiedad, planta y equipo	10	614.416.341	627.635.096
Activos por impuestos diferidos	12	71.199.906	70.374.571
Total de activos no corrientes		**710.924.919**	**723.330.521**
Total de Activos		**760.532.256**	**771.416.671**

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2017 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016.

Patrimonio y Pasivos	**Nota**	**30-06-2017 M$**	**31-12-2016 M$**
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	1.941.382	343.363
Otras provisiones corrientes	14	530.652	530.652
Otros pasivos no financieros corrientes	15	31.876.165	33.857.542
Pasivos corrientes totales		**34.348.199**	**34.731.557**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	105.898.851	102.673.274
Otros pasivos no financieros no corrientes	15	370.017.155	384.573.614
Total de pasivos no corrientes		**475.916.006**	**487.246.888**
Total Pasivos		**510.264.205**	**521.978.445**
Patrimonio			
Capital emitido	18	214.928.247	214.523.247
Ganancias acumuladas	18	40.059.525	39.630.060
Otras reservas	18	(4.978.043)	(4.978.043)
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora		**250.009.729**	**249.175.264**
Participación no controladoras		258.322	262.962
Patrimonio Total		**250.268.051**	**249.438.226**
Total de Patrimonio y Pasivos		**760.532.256**	**771.416.671**

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Resultados por Naturaleza Consolidado Intermedios
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (no auditados)

Estado de Resultado por Naturaleza	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Estado de Resultados					
Ingresos de actividades ordinarias	19	17.031.588	17.394.032	8.500.717	8.712.896
Otros ingresos por naturaleza	20	543.668	520.387	302.962	282.149
Gastos por beneficios a los empleados	22	(329.623)	(325.990)	(169.597)	(192.299)
Gastos por depreciación y amortización	21	(12.781.818)	(13.200.867)	(6.369.483)	(6.597.929)
Otros gastos por naturaleza	23	(1.228.596)	(1.178.151)	(689.227)	(628.524)
Ingresos Financieros	24	681.866	995.004	-	322.712
Costos financieros	25	(1.989.857)	(1.670.513)	(1.066.938)	(842.952)
Resultados por Unidades de Reajuste	17	(655.526)	(704.324)	(417.162)	(406.613)
Ganancia antes de Impuesto		**1.271.702**	**1.829.578**	**91.272**	**649.440**
Ingreso por impuesto a las ganancias	26	825.335	1.131.167	344.865	383.727
Ganancia procedente de operaciones continuadas		**2.097.037**	**2.960.745**	**436.137**	**1.033.167**
Ganancia del Ejercicio		**2.097.037**	**2.960.745**	**436.137**	**1.033.167**
Ganancias atribuible a los propietarios de la controladora		2.101.677	2.959.889	440.777	1.032.311
Ganancias atribuible a participaciones no controladoras		(4.640)	856	(4.640)	856
Ganancia del Ejercicio		**2.097.037**	**2.960.745**	**436.137**	**1.033.167**

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (no auditados).

Estado de Resultados Integrales	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Ganancia del Ejercicio		2.097.037	2.960.745	436.137	1.033.167
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.101.677	2.959.889	440.777	1.032.311
Resultado integral atribuible a los propietarios de la no controladora		(4.640)	856	(4.640)	856
Resultado integral total		**2.097.037**	**2.960.745**	**436.137**	**1.033.167**

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (no auditados)

Al 30 de Junio de 2017

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora	Participación No controladora	Patrimonio Total
Saldo inicial 01-01-2017	214.523.247	(4.978.043)	39.630.060	249.175.264	262.962	249.438.226
Ganancias del Ejercicio	-	-	2.101.677	2.101.677	(4.640)	2.097.037
Dividendo	-	-	(1.672.212)	(1.672.212)	-	(1.672.212)
Emisión de capital	405.000	-	-	405.000	-	405.000
Saldo final 30-06-2017	**214.928.247**	**(4.978.043)**	**40.059.525**	**250.009.729**	**258.322**	**250.268.051**

Al 30 de Junio de 2016

Estado de cambios en el Patrimonio neto	Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a Propietarios Controladora	Participación No Controladora	Patrimonio Total
Saldo al 01-01-2016	213.457.743	(4.889.911)	39.220.473	247.788.305	-	247.788.305
Ganancias del Ejercicio	-	-	2.959.889	2.959.889	856	2.960.745
Dividendos			(1.741.293)	(1.741.293)	(2.618)	(1.743.911)
Emisión de capital	563.694	(92.796)		470.898	-	470.898
Adquisición subsidiaria con participación no controladoras	-	-	-	-	264.306	264.306
Saldo final 30-06-2016	**214.021.437**	**(4.982.707)**	**40.439.069**	**249.477.799**	**262.544**	**249.740.343**

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Método Directo
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 (no auditados)

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo	**Nota**	**30-06-2017 M$**	**30-06-2016 M$**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.653.665	2.529.865
Otros cobros por actividades de operación		4.150.625	1.836.442
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(658.600)	(589.021)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(360.904)	(339.927)
Otros pagos por actividades de operación		(514.093)	(365.472)
Intereses pagados		(17.678)	(18.264)
Intereses recibidos		1.213.203	1.661.242
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(126.454)	(103.433)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**6.339.764**	**4.611.432**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedad, planta y equipo		417.104	-
Compras de propiedad, planta y equipo		(905.565)	(156.750)
Compras de activos intangibles			
Importes provenientes por combinación negocios			635.488
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(488.461)**	**478.738**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones	18	405.000	-
Dividendos pagados		(5)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**404.995**	**-**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**6.256.298**	**5.090.170**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**6.256.298**	**5.090.170**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		42.575.871	38.390.517
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**7**	**48.832.169**	**43.480.687**

Las notas adjuntas número 1 al 30, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2017 (no auditados)

Índice

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

Índice, continuación

4. Combinación de negocio – adquisición Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A.
   4.1 Antecedentes
   4.2 Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables
5. Administración de riesgo financiero.
   5.1. General.
   5.2. Riesgos de crédito.
   5.3. Riesgos de liquidez.
   5.4. Riesgo de mercado.
   5.5. Administración del capital.
6. Instrumentos financieros por categoría.
7. Efectivo y equivalentes al efectivo.
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes.
10. Propiedad, planta y equipos.
11. Activos intangibles.
12. Activos y pasivos por impuesto diferido.
13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
14. Otras Provisiones corrientes
15. Otros pasivos no financieros.
16. Otros pasivos financieros no corrientes.
17. Resultados por unidades de reajuste.
18. Capital y reservas.
19. Ingresos de actividades ordinarias.
20. Otros ingresos por naturaleza.
21. Depreciación y amortización.
22. Gastos por beneficios a los empleados.
23. Otros gastos por naturaleza.
24. Ingresos financieros.
25. Costos financieros.
26. Gastos por impuestos a las ganancias.
27. Contingencias.
28. Sanciones.
29. Medio ambiente.
30. Hechos posteriores.

1). ENTIDAD QUE REPORTA

a) La Sociedad Matriz

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. (en adelante "ECONSSA CHILE S.A." o la "Sociedad Matriz") es una Sociedad cuya propiedad es de la Corporación de Fomento de la Producción, con una participación del 99,0059 % y del Fisco de Chile, con una participación del 0,9941%, que tiene su domicilio en Chile, en calle Monjitas N°392, piso 10, Santiago y su Rol Único Tributario es 96.579.410-7.

Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. se constituyó como sociedad anónima abierta por escritura pública el 06 de abril de 1990, inicialmente inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el Nº 0496 de fecha 06 de enero de 1995. Con la entrada en vigencia de la Ley Nº 20.382 de Octubre de 2009, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el Nº 11, con fecha 09 de Mayo de 2010 y se canceló la inscripción en el Registro de Valores mencionado.

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

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

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

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

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

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

a) La Sociedad Matriz, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

1). ENTIDAD QUE REPORTA, CONTINUACIÓN

b) La Filial

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

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

CONTRATO CON ESVAL S.A.

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

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

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

2). BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados intermedios corresponden al estado de situación financiera al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en Sesión celebrada con fecha 30 de agosto de 2017.

2.2 Periodo cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera: por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2016 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.
- Estados consolidados de resultados integrales: por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.
- Estados consolidados de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo: por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

2.3 Bases de Medición

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

2.4 Moneda funcional y de presentación

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

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

2). BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

2.6 Bases de Consolidación

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

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

2). BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

2.6 Bases de Consolidación, continuación

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

Todas las transacciones y saldos entre las sociedades han sido eliminadas en la consolidación.

Los estados financieros consolidados, incluye la siguiente empresa filial:

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

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2017.

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

Nuevos pronunciamientos contables:

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: *Arrendamientos*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: *Contratos de Seguro*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: *Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

2.7 Nuevos Pronunciamientos Contables

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

Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, *Propiedades de Inversión*).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, *Pagos Basados en Acciones*: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9 y NIIF 4: Aplicación de NIIF 9, Instrumentos Financieros con NIIF 4, Contratos de Seguro, (Modificación a NIIF 4).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y solo disponible por tres años después de esa fecha.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, y NIC 28, *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La administración se encuentra aún evaluando los impactos que podrían generar las mencionadas normas y modificaciones en los estados financieros consolidados de la Sociedad

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Instrumentos financieros

a.1) Activos financieros

Todos los activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a valor razonable a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

a.1) Activos financieros, continuación

La Sociedad y su filial da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y se presentan de manera neta en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad y su filial clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: *(a)* activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y *(b)* préstamos y cuentas por cobrar.

La sociedad no mantiene activos financieros que se clasifican como inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, ni activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

a.1.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se clasifican en esta categoría los activos financieros adquiridos principalmente para efectos de ser negociados en el corto plazo.

Los activos financieros definidos en esta categoría se valorizan a su valor justo, reconociendo en el estado de resultados las variaciones en dicho valor.

a.1.2) Préstamos y cuentas por cobrar

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

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluidos las partidas por cobrar por servicios de concesión.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

a.1) Activos financieros, continuación

a.1.2) Préstamos y cuentas por cobrar, continuación

La Sociedad y su filial evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o reorganización financiera o el incumplimiento o falta de pago.

En el evento de existir, se establece una provisión para reconocer las pérdidas por deterioro de valor. El importe de dicha provisión es la diferencia entre valor libro del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados a ser recuperados, descontados al tipo de interés efectivo. El valor libros del activo se reduce por medio de la cuenta provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se registra con abono a resultados en el período en que ocurra.

a.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a valor razonable en la fecha de la transacción en la que la Sociedad y su filial se hacen parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

Los activos y pasivos financieros serán compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuente con un derecho legal para compensar los montos y tenga el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

a) Instrumentos financieros, continuación

a.3) Otros pasivos financieros no corrientes

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

b) Propiedad, planta y equipo

b.1) Reconocimiento y medición

Las partidas de Propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, y los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados. Un programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es capitalizado como parte de ese equipo.

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

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

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, planta y equipo

b.1) Reconocimiento y medición, continuación

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

i) La entidad controla o regula qué servicio debe proporcionar el operador con el activo, a quién debe prestar dichos servicios, y a qué precio; y

ii) La entidad controla, a través de la propiedad, derecho de participación u otro, cualquier participación residual significativa en el activo al final de la vigencia del acuerdo.

b.2). Inversiones de los operadores

Econssa Chile S.A. ha desarrollado una política contable para el reconocimiento de las inversiones de los operadores, considerando el Marco Conceptual y CINIIF 12.

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

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

b.3). Inversiones no remuneradas

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

b) Propiedad, planta y equipo, continuación

b.4). Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de Propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la Propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

b.5). Depreciación

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

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

Propiedades, planta y equipo tiene la siguiente vida útil:

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

c) Activos intangibles

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

c.1). Desembolsos posteriores

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

c) Activos intangibles, continuación

c.2). Amortización

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

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

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

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

Econssa Chile S.A. registra como intangible con vida útil finita el Sistema de Información de Operadores y otros sistemas de información menores, con una vida útil restante promedio de 18 cuotas mensuales.

d) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

e) Deterioro

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, son evaluados anualmente para determinar eventuales indicios de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando ocurren acontecimientos o cambios económicos que indiquen que su valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor libro del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos de venta. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

e) Deterioro, continuación

El valor presente se determina utilizando una tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la Unidad Generadora de Efectivo, que representa el menor grupo de activos que genera flujos de caja independientes.

Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro, las cuales, en caso de existir, se reconocen como una ganancia del período en que dicho reverso se genera.

El valor en libros de los activos no financieros de la entidad, excluyendo inventarios e impuestos diferidos, se revisará en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estimará el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y valor razonable, menos los costos de venta.

f) Beneficios a los empleados

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

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

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

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

g) Política de distribución de dividendo

La Política de distribución de dividendo definida en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Matriz y su Filial, celebradas el 26 de abril de 2017, establece que la empresa procederá al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa y a la aprobación de la junta de accionistas.

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos

Ingresos diferidos por Contratos de Transferencia Derecho de Explotación (CTDE)

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

Los ingresos correspondientes fueron pagados en su totalidad en efectivo por los operadores al inicio de cada contrato y corresponden a los siguientes montos, expresados en moneda del 30 de junio de 2017 solo para efectos informativos:

Operador	Fecha	Monto M$
Aguas del Altiplano S.A.	30-08-2004	63.664.022
Aguas Magallanes S.A.	06-09-2004	30.250.318
Aguas Araucanía S.A.	16-08-2004	52.605.929
Nuevo Sur S.A.	07-12-2001	166.493.089
Aguas del Valle S.A.	22-12-2003	71.189.068
Aguas Chañar S.A.	29-03-2004	21.305.407
Aguas Antofagasta S.A.	29-12-2003	154.371.059
Aguas Patagonia S.A.	28-02-2003	7.193.281
Tratacal S.A.	01-02-2007	3.450.783

Estas cifras se registran como ingresos diferidos (Otros Pasivos No Financieros, corrientes y no corrientes) y se reconocen en el tiempo de duración de los contratos. Con el objeto de obtener una adecuada correlación entre los ingresos y gastos, la Sociedad reconoce estos ingresos diferidos de acuerdo al comportamiento de la depreciación de los bienes de Propiedad, planta y equipo, entregados en comodato (NIC 18 y Marco Conceptual).

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

h) Ingresos diferidos y reconocimiento de ingresos, continuación

Ingresos diferidos por inversiones de los operadores

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

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

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

Ingresos por tratamiento de aguas servidas de Antofagasta

Se excluyó de los Contratos de Transferencia del Derecho de Explotación (CTDE), las concesiones de tratamiento de aguas servidas de Antofagasta, las que son operadas por Econssa Chile S.A.

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

Los ingresos por tratamiento de aguas servidas son reconocidos en resultados cuando dichos servicios son prestados.

i) Subvenciones gubernamentales

Las subvenciones de gobierno se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable que serán percibidas y que la entidad cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención. Las subvenciones que compensan a la entidad por el costo de un activo son reconocidas en resultados sistemáticamente durante la vida útil del activo.

j) Información financiera por segmentos operativos

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

k) Ingresos financieros y costos financieros

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

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

l) Clasificación saldos en corrientes y no corrientes

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

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

m) Impuesto a las ganancias

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

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

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

m) Impuesto a las ganancias, continuación

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

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

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

n) Efectivo y equivalente al efectivo

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

o) Estado de flujos de efectivo

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

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

3). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

p) Información sobre medio ambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental aquellos que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya principal finalidad es la minimización de los impactos medioambientales adversos y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad. Dichos activos se encuentran valorizados, al igual que cualquier otro activo, a costo de adquisición y en la amortización de dichos elementos se utiliza el método lineal, en función de los años de vida útil restante estimada de los diferentes elementos.

4). COMBINACIÓN DE NEGOCIO – ADQUISICION EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A.

4.1 Antecedentes

Con fecha 12 de enero de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción mediante contrato, procede a suscribir la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a $563.693.677 y que deberá ser pagado con la totalidad de las acciones que posee en la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones.

Con fecha 13 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción, procede a pagar la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a $563.693.677, con la transferencia de las acciones que posee en Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones. Con esto Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. alcanzó el 64,05% de la participación y el control de Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A.

A partir de la fecha de adquisición hasta el 30 de junio de 2016, Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., contribuyó con ingresos de actividades ordinarias por M$33.975 y ganancias antes de impuestos por M$2.381 a los resultados de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A. Si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2016, se estima que para el periodo finalizado al 30 de junio de 2016, los ingresos de actividades ordinarias consolidados habrían ascendido a M$17.469.413 y la ganancia antes de impuestos consolidados habría ascendido a M$1.837.994

4). COMBINACIÓN DE NEGOCIO – ADQUISICION EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS LAGO PEÑUELAS S.A., CONTINUACIÓN

4.2 Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

La tabla resumen a continuación resume los importes reconocidos para los activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

Rubro del Estado de situación financiera	Al 31/03/2016 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	635.488
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.018
Activos por impuestos corrientes	38.782
Propiedad, planta y equipo	84.577
Activos por impuestos diferidos	10.362
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(30.740)
Total	**742.487**
Porcentaje adquirido (64,05%)	**475.562**
Monto pagado vía aumento de capital	**(563.694)**
Efecto en otras reservas	**(88.132)**

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

5.1 General

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

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

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

Marco de Administración de Riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la entidad y por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración.

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la entidad. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

5.2 Riesgo de Crédito

La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la entidad.

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

Los principales activos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a Inversiones Financieras las cuales ascienden a M$48.688.166 al 30 de junio de 2017.

Las inversiones financieras que posee la Sociedad están invertidas en las siguientes clasificaciones de riesgo, de acuerdo a las agencias de clasificación externas:

Clasificación	M$
AAA	10.972.709
N1	4.225.891
N1+	79.807
AA-	155.903
Libre de riesgo (*)	17.504.793
AA	15.749.063
Total	**48.688.166**

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

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

5.3 Riesgo de liquidez

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

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

En el caso de las Inversiones no Remuneradas (Sociedad Matriz), cuyo valor contable asciende a M$105.898.851, su pago está contemplado para la fecha en que terminen los distintos contratos, que va desde los años 2031 a 2034. El valor no descontado de dicho pasivo es M$196.730.667 a la fecha de estos estados financieros.

5.4 Riesgo de mercado

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

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Sociedad no mantiene instrumentos financieros indexados a monedas extranjeras, tasas de interés variables u otros precios de mercado que puedan afectar significativamente los flujos provenientes de, o necesarios para liquidar dichos instrumentos financieros.

La administración de las inversiones financieras se efectúa al amparo del marco normativo que imparte el Ministerio de Hacienda para la participación de las empresas del sector público en el mercado de capitales (Oficio Ordinario Nº 1507, 23-12-2010 del Ministerio de Hacienda). Dicho marco normativo acota el tipo de instrumentos en los cuales se puede invertir de modo de minimizar la exposición al riesgo de mercado y de crédito. La Sociedad administra sus inversiones a través de contratos de Administración de cartera suscritos con el Banco Estado y Banco BCI.

5). ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

5.4 Riesgo de mercado, continuación

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

Una variación de +/- 1% en la valorización de mercado de dichas inversiones implicaría reconocer en el estado de resultados una utilidad/pérdida de M$ 486.882.

5.5 Administración de capital

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

6). INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

El detalle de los activos y pasivos financieros y sus categorías son los siguientes:

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	48.688166	144.003	-	48.832.169
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	395.075	-	395.075
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(1.941.382)	(1.941.382)
Otros pasivos financieros	-	-	(105.898.851)	(105.898.851)
Total instrumentos financieros al 30/06/2017	**48.688.166**	**539.078**	**(107.840.233)**	**(58.612.989)**

Rubro del Estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			
	Activos a valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total
Efectivo y equivalentes al efectivo	42.416.224	159.647	-	42.575.871
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	820.646	-	820.646
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	(343.363)	(343.363)
Otros pasivos financieros	-	-	(102.673.274)	(102.673.274)
Total instrumentos financieros al 31/12/2016	**42.416.224**	**980.293**	**(103.016.637)**	**(59.620.120)**

No hay diferencias significativas entre los valores de mercado y los valores contables de los instrumentos financieros.

7). EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Bancos	144.003	159.647
Inversiones financieras	48.688.166	42.416.224
Total	**48.832.169**	**42.575.871**

El efectivo y equivalente de efectivo, incluye las inversiones financieras administradas por el Banco Estado - Corredores de Bolsa S.A. y Banco BCI, no sujetas a restricciones de disponibilidad y con renta fija.

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

Inversiones financieras	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Intermediación financiera	5.001.894	2.153.484
Bonos bancarios	24.390.505	24.078.164
Bonos Banco Central	4.975.676	3.981.851
Bonos Tesorería General de la República	12.529.118	11.985.324
Fondos Mutuos	-	217.401
Bonos Subordinados	1.790.973	-
Total	**48.688.166**	**42.416.224**

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

Inversiones financieras	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Pesos chilenos	12.001.511	9.108.964
Unidades de fomento	36.686.655	33.307.260
Total	**48.688.166**	**42.416.224**

8). DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

La composición del rubro al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Deudores por ventas	203.700	229.338
Canon por cobrar a operadores	191.375	540.977
Remanente crédito fiscal IVA	-	50.331
Total	**395.075**	**820.646**

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

9). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Pagos provisionales mensuales por absorción 2011	254.055	250.795
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2015	-	2.174.096
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2016	3.508	151.381
Pagos provisionales mensuales por absorción 2016	-	1.676.580
Pagos provisionales mensuales del ejercicio 2017	103.899	9.579
IVA Crédito Fiscal 2017	2.774	-
Total	**364.236**	**4.262.431**

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 junio de 2017 y 31 de diciembre 2016:

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	30-06-2017		
	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Obras en ejecución	921.299	-	921.299
Terrenos	14.917.393	-	14.917.393
Edificios	38.640.105	(14.998.718)	23.641.387
Infraestructura sanitaria	997.852.302	(437.802.359)	560.049.943
Maquinarias y equipos	31.421.494	(18.942.261)	12.479.233
Otros activos fijos	3.712.703	(1.305.617)	2.407.086
Total	**1.087.465.296**	**(473.048.955)**	**614.416.341**

Composición:

Propiedad Plantas y Equipos	31-12-2016		
	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Obras en ejecución	203.071	-	203.071
Terrenos	14.918.803	-	14.918.803
Edificios	42.734.329	(14.658.650)	28.075.679
Infraestructura sanitaria	993.537.363	(425.785.181)	567.752.182
Maquinarias y equipos	32.338.699	(18.215.642)	14.123.057
Otros activos fijos	3.713.792	(1.151.488)	2.562.304
Total	**1.087.446.057**	**(459.810.961)**	**627.635.096**

Se incluye en Propiedad, planta y equipo, los valores netos recibidos del Gobierno Regional sin costo para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido en el Decreto Nº479 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 1998. Estos bienes fueron contabilizados a su valor económico, tratados como ingresos diferidos en la cuenta Aporte obras F.N.D.R., en el rubro Otros pasivos no financieros no corrientes (Nota 16), siendo diferidos en el mismo período en que se deprecian. La depreciación y el correspondiente ingreso ascienden a M$401.612, reconocidos al 30 de junio de 2017 y de M$412.517 por el periodo 2016.

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

A continuación se presentan los movimientos de Propiedad, planta y equipos:

Movimientos del ejercicio al 30 de junio de 2017:

Valores Brutos	Saldo Inicial M$	Adiciones/ (bajas) M$	Reclasificación M$	Saldo Final M$
Obras en ejecución	203.071	718.228	-	921.229
Terrenos	14.918.803	29.160	(30.570)	14.917.393
Edificios	42.733.210	-	(4.093.105)	38.640.105
Infraestructura sanitaria	993.535.524	165.333	4.151.444	997.852.301
Maquinarias y equipos	32.338.699	(928.833)	11.628	31.421.494
Otros activos fijos	3.712.703	-	-	3.712.703
Totales	**1.087.442.010**	**(16.112)**	**39.397**	**1.087.465.296**

Depreciación Acumulada	30-06-2017				
	Saldo Inicial M$	Adiciones/ (bajas) M$	Reclasificación M$	Depreciación Ejercicio M$	Saldo Final M$
Edificios	14.657.531	-	(31.355)	372.544	14.998.720
Infraestructura sanitaria	425.783.342	522.386	(115.764)	11.612.394	437.802.358
Maquinarias y equipos	18.215.642	(487.261)	184.640	1.029.240	18.942.261
Otros activos fijos	1.150.398	-	(1.519)	156.737	1.305.616
Totales	**459.806.913**	**35.125**	**36.002**	**13.170.915**	**473.048.955**

Los Contratos de Transferencia de Derechos de Explotación de las Concesiones Sanitarias solo con los operadores Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A. contemplan la transferencia definitiva de la propiedad cada cinco años de las inversiones efectuadas por estos. En virtud de lo anterior, durante el periodo enero a marzo 2017, Nuevo Sur S.A. concluyó la transferencia, por un total de M$3.756.114 monto inferior en M$ 917.474 respecto al que Econssa Chile S.A. había registrado durante el reconocimiento periódico de las inversiones de los Operadores.

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2016:

Valores Brutos	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Reclasificación M$	Saldo Final M$
Obras en ejecución	-	203.071	-	203.071
Terrenos	14.839.983	33.261	45.559	14.918.803
Edificios	42.532.876	154.343	-	42.734.329
Infraestructura sanitaria	948.760.730	45.413.695	(766.181)	993.537.363
Maquinarias y equipos	29.752.149	2.681.494	(108.564)	32.338.699
Otros activos fijos	3.649.747	345	-	3.713.792
Totales	**1.039.535.485**	**48.486.209**	**(874.745)**	**1.087.446.057**

Depreciación Acumulada	31-12-2016				
	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Reclasificación M$	Depreciación Ejercicio M$	Saldo Final M$
Edificios	13.822.517	21.867	472	813.795	14.658.651
Infraestructura sanitaria	399.415.562	1.119.770	323.086	24.926.763	425.785.181
Maquinarias y equipos	15.707.624	255.216	16.345	2.236.457	18.215.642
Otros activos fijos	838.104	-	-	313.383	1.151.487
Totales	**429.783.807**	**1.396.853**	**339.903**	**28.290.398**	**459.810.961**

10). PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, CONTINUACIÓN

Las adiciones netas del ejercicio 2016 se detallan a continuación:

Sociedad que efectuó la Inversión	Inversiones por Operador	Total
	M$	M$
Adiciones efectuadas por Econssa Chile S.A. y filial	-	848.035
Adiciones por transferencia Nuevo Sur	-	921
Adiciones por Inversiones año 2015 efectuadas por los Operadores	-	46.240.400
Aguas Antofagasta S.A.	14.349.675	-
Aguas del Altiplano S.A.	7.953.634	-
Aguas Chañar S.A.	597.449	-
Aguas del Valle S.A.	10.809.123	-
Aguas Araucanía S.A.	6.967.406	-
Nuevo Sur S.A.	4.391.063	-
Aguas Patagonia Aysén S.A.	-	
Aguas Magallanes S.A.	759.135	-
Tratacal S.A.	412.915	-
Totales	**46.240.400**	**47.089.356**

11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Composición:

Activos Intangibles	30/06/2017		
	Activo Intangible Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Derechos de agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbres de paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros derechos	4.480	(4.227)	253
Software	295.869	(255.634)	40.235
Totales	**25.540.407**	**(259.861)**	**25.280.546**

11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

Composición:

Activos Intangibles	31/12/2016		
	Activo Intangible Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Derechos de agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbres de paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros derechos	4.480	(4.222)	258
Software	350.412	(297.665)	52.747
Totales	**25.594.950**	**(301.887)**	**25.293.063**

A continuación se presentan los movimientos de los intangibles.

Movimientos del período actual al 30 de junio de 2017:

Valores Brutos	30-06-2017		
	Saldo Inicial M$	Adiciones/Reclas.	Saldo Final M$
Derechos de Agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbre de Paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros Derechos	4.480	-	4.480
Software	350.412	(54.543)	295.869
Totales	**25.594.950**	**(54.543)**	**25.540.407**

Amortización Acumulada	30-06-2017			
	Saldo Inicial M$	Transferencia según CTDECS M$	Amortización M$	Saldo Final M$
Software	297.664	(54.543)	8.286	255.634
Otros Derechos	4.223	-	4	4.227
Total	**301.887**	**(54.543)**	**8.290**	**259.861**

11). ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

Movimientos del período actual al 31 de diciembre de 2016:

Valores Brutos	31-12-2016		
	Saldo Inicial M$	Adiciones/Reclas.	Saldo Final M$
Derechos de Agua	24.120.312	-	24.120.312
Servidumbre de Paso	1.119.746	-	1.119.746
Otros Derechos	4.480	-	4.480
Software	317.389	33.023	350.412
Totales	**25.561.927**	**33.023**	**25.594.950**

Amortización Acumulada	31-12-2016			
	Saldo Inicial M$	Transferencia según CTDECS M$	Amortización M$	Saldo Final M$
Software	276.321	-	21.343	297.664
Otros Derechos	4.214	-	9	4.223
Total	**280.535**	**-**	**21.352**	**301.887**

12). ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Diferencia temporal	30-06-2017		31-12-2016	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	M$	M$	M$	M$
Ingresos diferidos CTDECS	54.061.433		55.132.101	-
Ingresos diferidos inv. Operadores	48.173.166		51.260.887	-
INR por pagar	28.592.690		27.708.533	-
Litigios	135.316		135.315	-
Vacaciones	11.378		13.251	-
Activo fijo financiero – tributario		59.774.077	-	63.875.516
Totales	**130.973.983**	**59.774.077**	**134.250.087**	**63.875.516**
Total Neto	**71.199.906**		**70.374.571**	**-**

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

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

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Proveedores bienes y servicios	40.310	73.527
Dividendos por pagar	1.672.212	-
Otros proveedores	228.860	269.836
Totales	**1.941.382**	**343.363**

14). OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Provisiones	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Provisiones por litigios	530.652	530.652

Ver detalle de litigios en nota 27.b)

Movimiento de las Provisiones al 30 de junio de 2017

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 31/12/2016	530.652
Constituidas	-
Utilizadas	-
Saldo 30/06//2017	**530.652**

Movimiento de las Provisiones al 31 de diciembre de 2016

Movimiento provisiones	Provisiones Litigios
Corrientes	
Saldo inicial al 31/12/2015	530.652
Constituidas	-
Utilizadas	-
Saldo 31/12/2016	**530.652**

15). OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

CORRIENTE

Otros pasivos	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	16.286.065	16.820.485
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	14.512.218	16.117.824
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	803.223	824.852
Otros ingresos percibidos	274.659	94.381
Total Porción Corriente	**31.876.165**	**33.857.542**

NO CORRIENTE

Otros pasivos	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Ingresos diferidos suscripción CTDECS (1)	184.366.608	188.039.844
Ingresos diferidos por inversión de los operadores (2)	164.285.751	174.403.092
Ingresos diferidos bienes FNDR. (3)	21.364.796	22.130.678
Total Porción No Corriente	**370.017.155**	**384.573.614**
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIERIOS	**401.893.320**	**418.431.156**

(1) Los ingresos diferidos suscripción CTDECS, corresponden al dinero recibido por parte de los operadores, en la fecha en que se firmaron cada uno de los contratos de transferencia del derecho de explotación de las concesiones sanitarias. Este concepto también incluye los ingresos diferidos correspondientes a las transferencias de bienes efectuadas por Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia Aysén S.A.

(2) Los ingresos diferidos por inversión de los operadores, corresponden a las inversiones en instalaciones sanitarias que han efectuado los operadores en forma posterior a la suscripción del contrato, las cuales deben ser reconocidas por Econssa Chile S.A. de acuerdo a IFRS, como una adición en las instalaciones sanitarias de Econssa Chile S.A., y su contrapartida como ingresos diferidos, amortizado en los plazos de los respectivos contratos de concesión y que serán traspasadas en propiedad a Econssa Chile S.A. al final de los contratos con cada uno de los operadores.

(3) Los ingresos diferidos por Fondos Nacionales Desarrollo Regional (FNDR), corresponden a los valores netos de los bienes recibidos de los Gobiernos Regionales sin costo para la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Nro. 479 del 7 de mayo de 1998 del Ministerio de Hacienda y que forman parte del rubro de Propiedad, planta y equipo de Econssa Chile S.A. Este ingreso diferido se amortiza en el mismo valor que se deprecian los activos reconocidos por este concepto. La depreciación y el correspondiente ingreso al 30 de junio de 2017 asciende a M$401.612 (M$412.517 al 30 de junio de 2016), las cuales se presentan en resultado en el rubro de otros ingresos (Nota 20) y otros gastos por naturaleza (Nota 23) del Estado de Resultado por Naturaleza.

16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

INVERSIONES NO REMUNERADAS

En la cláusula quincuagésimo tercera de los contratos de transferencia del derecho de explotación de concesiones sanitarias, se acordó un pago a los operadores, al término de cada contrato, por aquella parte de las inversiones en obras e instalaciones que no fueren remuneradas mediante el cobro de tarifas contempladas en la normativa tarifaria sanitaria (INR), para lo cual los operadores se obligan a actualizar anualmente el registro de inversiones en obras e instalaciones, en los términos y con las especificaciones que se consignan en un formulario especialmente diseñado para tal efecto y que se adjuntó al contrato como Anexo 24 y cuyas partidas podrían ser objetadas u observadas por Econssa Chile S.A., en los términos y por las causales que el contrato consigna.

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

Aguas del Altiplano S.A. Con fecha 23 de junio de 2017, Aguas del Altiplano S.A. y Econssa Chile S.A., suscribieron un acta de compromiso arbitral para resolver las diferencias entre ambas, correspondientes a las inversiones del año 2011, informadas el año 2012.

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

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

16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

Aguas del Valle S.A., continuación Con fecha 23 de junio de 2017, Aguas del Valle S.A. y Econssa Chile S.A., suscribieron un acta de compromiso arbitral para resolver las diferencias entre ambas, correspondientes a las inversiones del año 2011, informadas el año 2012.

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

Respecto a las diferencias que no fueron resueltas mediante esta transacción parcial, que dicen relación con Negocios No Regulados, terrenos y otras obras, se inició un proceso arbitral contemplado en la cláusula sexagésimo séptima del Contrato de Transferencia, para lo cual se designó como juez árbitro a don Alfredo Alcaíno de Esteve. Estas inversiones ascienden a UF23.059. Con fecha 12 de septiembre de 2013, se tuvo por aprobado el avenimiento que acordaron las partes, poniendo fin al proceso arbitral, lo que significó excluir del Registro de Inversiones del operador la cifra demandada.

Nuevo Sur S.A. y Aguas Patagonia S.A.

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

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

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

16). OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN

Conclusión

El proceso de revisión de las inversiones puestas en explotación por los Operadores durante los años 2011 (UF1.156.852), 2012 (UF2.153.822), 2013 (UF1.892.661), 2014 (UF1.154.551) y 2015 (UF1.856.591), informadas en los años 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente, ha concluido por parte de Econssa Chile S.A., por lo que las cifras establecidas en esos informes podrían modificarse solo en la medida que los operadores aporten nuevos antecedentes para ello.

Al 30 de junio de 2017, considerando que la totalidad de las inversiones informadas por los operadores hasta el año 2016, atendiendo a los acuerdos logrados con los operadores para las obras ejecutadas hasta el año 2010 sometidas a arbitraje, se ha estimado que el valor de las INR por pagar al término de la vigencia de los contratos, asciende a M$196.730.667, (M$194.391.082 a diciembre de 2016), cuyo valor presente representa un monto de M$105.898.851, (M$102.673.274 a diciembre de 2016), descontado a una tasa de 3,83%. Esta operación genera al 30 de junio de 2017, un costo financiero por M$1.989.857, (M$1.670.513 a junio 2016) en el período, el cual se presenta en el rubro Costos Financieros del estado de resultados.

17). RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de resultados por unidades de reajustes al 30 de junio de 2017 y 2016, es la siguiente:

Resultados por unidades de reajuste	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2017 M$
Inversiones financieras	537.786	672.902	330.615	391.391
Inversión no Remunerada por pagar	(1.235.720)	(1.416.311)	(752.670)	(803.686)
Otras actualizaciones	42.408	39.085	4.893	5.682
Total	**(655.526)**	**(704.324)**	**(417.162)**	**(406.613)**

18). CAPITAL Y RESERVAS

Al 30 de junio de 2017 el capital social de Econssa Chile S.A. asciende a la suma de M$214.928.247, compuesto por 16.597.739.108 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

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

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

Aumentos de capital

a). En la Décimo Octava Junta Extraordinaria de Accionistas de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., celebrada el 21 de octubre de 2015, se acordó aumentar el capital social de la cantidad de $213.457.743.339, dividido en 16.499.168.445 acciones nominativas, sin valor nominal y de una única serie, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de $214.021.437.016, mediante la emisión de 38.190.045 nuevas acciones de pago, nominativas y sin valor nominal, representativas de la cantidad de $563.693.677, que deben ser suscritas y pagadas dentro del plazo máximo de 3 años contado desde la fecha de celebración de dicha Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 12 de enero de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción mediante contrato, procede a suscribir la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a $563.693.677 y que deberá ser pagado con la totalidad de las acciones que posee en la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones.

Con fecha 13 de abril de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción, procede a pagar la totalidad de las acciones emitidas por ECONSSA CHILE S.A., equivalentes a $563.693.677, con la transferencia de las acciones que posee en la Empresa de Servicios Sanitarios Lago Peñuelas S.A., esto es 1.623.307.926 acciones.

b). En la Vigésima Junta Extraordinaria de Accionistas de Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., celebrada el 27 de abril de 2016, se acordó aumentar el capital social en la cantidad de $29.575.000.000, equivalente a 1.969.273.354 acciones nominativas, sin valor nominal y de una única serie, aumento que será suscrito y pagado por la Corporación de Fomento de la Producción. Esta capitalización tiene como objetivo financiar la construcción de una planta desaladora en la Región de Atacama.

En virtud de lo señalado en el párrafo anterior, la Corporación de Fomento de la Producción y la Empresa Concesionaria de Servicios Sanitarios S.A., suscribieron el Convenio de Transferencia de fecha 10 de junio de 2016, ordenado por la Ley de Presupuestos, con el objeto de regular la transferencia de estos recursos. Este Convenio establece que durante el año 2016, se transferirán $501.810.000 con el objeto de financiar las actividades de ingeniería y administración del proyecto.

18). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Con fecha 22 de noviembre de 2016, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile S.A., la suma de $501.810.000 establecida en el convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 33.103.392 acciones.

Con fecha 16 de marzo de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de $105.000.000, según la regulación establecida en el convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 6.991.503 acciones.

Con fecha 31 de mayo de 2017, la Corporación de Fomento de la Producción transfirió a Econssa Chile .SA., la suma de $300.000.000, según la regulación establecida en el convenio mencionado y que constituye un aumento de capital equivalente a 19.975.723 acciones.

Política de dividendos

La Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 26 de abril de 2017, aprobó como política de dividendos general de la Empresa, distribuir el 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la Sociedad. Asimismo, la mencionada Junta aprobó repartir el 30% de las utilidades de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 ($5.574.040.272), lo que significa pagar un dividendo de $1.672.212.082 a los accionistas, según lo siguiente:

- Corfo : $ 1.655.489.961
- Fisco de Chile: $ 16.722.121

Fecha única de pago, el 30 de noviembre de 2017.

Otras Reservas

Otras reservas	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Otras reservas(1)	316.375	316.375
Corrección monetaria de capital 2010	(5.206.286)	(5.206.286)
Participación en filial(2)	(88.132)	(88.132)
Totales	**(4.978.043)**	**(4.978.043)**

(1) Dentro de otras reservas se incluye la corrección monetaria del capital pagado generada en el ejercicio 2010, la cual, en virtud de lo señalado en el Oficio Circular Nº456 del 20 de Junio del 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se registró con cargo a Reservas Patrimoniales.

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

18). CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Saldo inicial	39.630.060	35.797.313
Resultado del ejercicio	2.101.677	5.574.040
Dividendo	(1.672.212)	(1.741.293)
Totales	**40.059.525**	**39.630.060**

19). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

Ingresos ordinarios	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Ingresos facturación agua potable	47.826	33.975	16.009	33.975
Ingresos tratamiento aguas servidas	1.058.570	1.061.001	520.942	528.030
Amortización Ingreso Diferido Contrato Concesión	15.399.142	15.786.002	7.699.571	7.893.001
Ingresos canon contrato de concesión	526.050	513.054	264.195	257.890
Total	**17.031.588**	**17.394.032**	**8.500.717**	**8.712.896**

20). OTROS INGRESOS POR NATURALEZA

Los ingresos correspondientes a este rubro, al 31 de marzo de 2017 y 2016, son los siguientes:

Otros Ingresos por naturaleza	01-01-2017 31-03-2017 M$	01-01-2016 31-03-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Arriendos percibidos	123.152	105.585	82.151	73.995
Ingresos por Fondos Nacionales de Desarrollo Regional.	401.612	412.517	200.893	206.169
Otros ingresos varios	18.904	2.285	19.918	1.985
Total	**543.668**	**520.387**	**302.962**	**282.149**

21). GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

La depreciación y amortización, al 30 de junio de 2017 y 2016, es la siguiente:

Depreciación y amortización	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Depreciación	12.615.188	13.037.919	6.286.168	6.516.087
Amortización	166.630	162.948	83.315	81.842
Total	**12.781.818**	**13.200.867**	**6.369.483**	**6.597.929**

22). GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los gastos por beneficios a los empleados al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

Gastos por beneficios a los empleados	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-04-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Sueldos	247.115	234.633	126.540	131.599
Gratificación	8.569	7.609	4.389	3.859
Dietas directorio	36.374	12.067	20.373	5.283
Vacaciones	24.678	20.647	11.541	10.161
Aportes empleador	12.887	27.903	6.754	18.036
Indemnización años servicios	-	23.131	-	23.361
Total	**329.623**	**325.990**	**169.597**	**192.299**

23). OTROS GASTOS POR NATURALEZA

El detalle de otros gastos por naturaleza al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Otros gastos por naturaleza	01-01-2017 30-06-2017 M$	01-01-2016 30-06-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Disposición aguas servidas	280.884	257.839	150.737	139.557
Costo de venta de agua	37.783	11.174	12.647	11.174
Patente comercial	189.070	178.393	94.604	89.196
Gastos judiciales	15.431	21.241	5.663	14.782
Asesorías profesionales	116.228	113.722	70.161	41.584
Depreciación bienes Fondos Nacionales de Desarrollo Regional	401.612	412.517	200.894	206.169
Servicios de informática	29.038	22.699	19.301	13.625
Contribuciones bienes raíces	38.049	43.528	38.049	39.769
Arriendos de inmuebles	11.002	10.723	5.522	5.388
Gastos bancarios	20.613	16.091	12.430	8.522
Gastos pasajes, alimentación	12.625	19.585	5.549	11.745
Otros gastos	76.261	70.639	73.670	47.013
Total	**1.228.596**	**1.178.151**	**689.227**	**628.524**

24). INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

Ingresos Financieros	01-01-2017 31-03-2017 M$	01-01-2016 31-03-2016 M$	01-04-2017 30-06-2017 M$	01-04-2016 30-06-2016 M$
Intereses sobre inversiones	681.866	995.004	-	322.712
Total	**681.866**	**995.004**	**-**	**322.712**

25). COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

Costos Financieros	**01-01-2017 30-06-2017 M$**	**01-01-2016 30-06-2016 M$**	**01-04-2017 30-06-2017 M$**	**01-04-2016 30-06-2016 M$**
Costos financieros INR por pagar (1)	(1.989.857)	(1.670.513)	(1.002.135)	(842.952)
Pérdida en inversiones	-	-	(64.803)	-
Total	**(1.989.857)**	**(1.670.513)**	**(1.066.938)**	**(842.952)**

(1) Ver Nota 16.

26). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias reconocidos en resultados al 30 de junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

Impuestos a las ganancias	**01-01-2017 30-06-2017 M$**	**01-01-2016 30-06-2016 M$**
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Ingreso por impuestos corrientes	-	580.857
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	**-**	**580.857**
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos a las ganancias	825.335	550.310
Otros gastos (ingresos) por impuesto diferido	-	-
Ingreso por impuestos diferidos, neto, total	**825.335**	**550.310**
Ingreso por impuesto a las ganancias	**825.335**	**1.131.167**

26). GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS, CONTINUACIÓN

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

Conciliación de la tasa efectiva	**01-01-2017 30-06-2017 M$**	**01-01-2016 30-06-2016 M$**
Ganancia antes de Impuesto a la Ganancia	1.271.702	1.829.578
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(324.284)	(439.098)
Impuesto contabilizado	825.335	1.131.167
Diferencia por explicar	**1.149.619**	**1.570.265**
Diferencias permanentes:		
C. Monetaria capital propio tributario	(6.255.133)	(8.317.161)
Otras diferencias	1.746.823	1.774.390
Base imponible diferencia	**(4.508.310)**	**(6.542.771)**
Diferencia explicada	1.149.619	1.570.265
Gasto por Impuesto a las Ganancias	**825.335**	**1.131.167**

Conciliación de la tasa Impositiva legal con la Tasa impositiva efectiva	**01-01-2017 30-06-2017**	**01-01-2016 30-06-2016**
Tasa impositiva legal	25,50%	24,00%
Diferencias permanentes	(90,00%)	(86,00%)
Tasa Impositiva Efectiva	**(65,00%)**	**(62,00%)**

27). CONTINGENCIAS

a). Garantías entregadas

Pólizas

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad ha entregado a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, las siguientes garantías:

Póliza Nro.1115676 por UF100 - Mapfre
Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de Plan de Desarrollo de Obras de disposición concesión Coloso.
Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115675 por UF100 - Mapfre
Para garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento de condiciones de Prestación de Servicios Etapa Disposición concesión Coloso.
Vencimiento: 15 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115677 por UF3.354 - Mapfre
Para Garantizar el cumplimiento de las Prestaciones de Servicio, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.
Vencimiento: 11 de Mayo de 2018.

Póliza Nro.1115678 por UF15.000 - Mapfre
Para Garantizar el cumplimiento del Plan de Desarrollo, en lo relativo al servicio de disposición de Aguas Servidas de Antofagasta de acuerdo a los decretos MOP N° 1096, N°109, N°402, N°403 N°316 y N°241.
Vencimiento: 11 de Mayo de 2018.

b). Juicios u otras acciones legales

La Sociedad mantiene diversos juicios en calidad de demandada y como demandante, con personas naturales y jurídicas, con el objeto de cautelar su patrimonio y que dependiendo de su fallo judicial, pueden representar una contingencia de pérdida en sus estados financieros. Al 30 de junio de 2017, la Sociedad registra una provisión de M$530.652 para cubrir las eventuales pérdidas que se pudieran derivar de estos litigios, en base al estudio de cada uno de los juicios efectuado por los asesores jurídicos y que se detallan a continuación:

TRIBUNAL: 13º Juzgado Civil de Santiago
ROL Nº: 5334 - 2013
MATERIA: Indemnización de perjuicios por accidente del trabajo, caratulada Pacheco con Codelco y otros.
Monto involucrado: $50.000.000
Probabilidad: Probable en más de un 50%

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b). Juicios u otras acciones legales, continuación

TRIBUNAL: 1er. Tribunal Tributario y Aduanero
ROL Nº: GR-15-00016-2015
MATERIA: Reclamo contra Liquidación Nº60 del Servicio de Impuestos Internos, de fecha 27-11-2014
Monto involucrado: $403.575.049
Probabilidad: Probable en más de un 50%

TRIBUNAL: 7º Juzgado de Garantía de Santiago
ROL Nº: 10341 - 2015
MATERIA: Querella por estafa, falsificación ideológica de instrumento privado, caratulada Econssa contra quien resulte responsable.
Monto involucrado: sin cuantía.
Probabilidad: Probable en más de un 50%

c). Cauciones obtenidas de terceros

1). Al 30 de junio de 2017, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen de la relación contractual entre las empresas que operan con Econssa Chile S.A., bajo el sistema de B.O.T. y garantías relativas a la ejecución de obras de inversión y prestación general de servicios.

Las principales garantías recepcionadas, se mencionan a continuación:

BOLETAS DE GARANTÍA:

a) Otorgante: Laboratorio Hidrolab
Boleta Garantía Nro.8342 Banco Santander.
Monto: $7.834.800
Motivo: Garantizar el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Programa del muestreo concesión de disposición de Antofagasta.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 15 de Septiembre de 2017.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). <u>Cauciones obtenidas de terceros, continuación</u>

b) Otorgante: Ingeniería, Servicios y Comunicaciones.
Boleta Garantía Nro.330693 Banco BCI.
Monto: $300.000
Motivo: Fiel,completo y oportuno cumplimiento del contrato de Servicios de Tecnologías de Información.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 23 de Julio de 2017.

c) Otorgante: Intendencia Regional de Tarapacá
Boleta Garantía Nro. 102830 Banco BBVA
Monto: UF3.570
Motivo: Para garantizar el fiel cumplimiento del pago de la renta de arrendamiento del Lote A-2 Recinto Estanque Cavancha, Iquique.
Vencimiento: 30 de Abril de 2018.

d) Otorgante: Tratacal S.A.
Boleta Garantía Nro. 372581-1 Banco Chile
Monto: UF500
Motivo: Para garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por TRATACAL a favor de ECONSSA CHILE en virtud del contrato de arrendamiento celebrado entre ambas partes.
Vencimiento: 11 de Septiembre de 2017.

e) Otorgante: IDE Technologies Limitada
Boleta Garantía Nro. 48235 Banco Chile
Monto: UF2.000
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

f) Otorgante: Rodrigo Alexis Ordenes Meza.
Vale Vista Nro. 100543-5 Banco Chile
Monto: $645.588
Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato Gestión y seguimiento de compromisos ambientales previos a la construcción proyecto Planta Desaladora Atacama.
Vencimiento: 24 de Agosto de 2017.

g) Otorgante: Aqualia Infraestructuras S.A.
Boleta Garantía Nro. 137913 Banco BBVA
Monto: UF800
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Febrero de 2018.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). <u>Cauciones obtenidas de terceros, continuación</u>

h) Otorgante: Tedagua S.A.
Boleta Garantía Nro. 516923 Banco BCI
Monto: UF998
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

i) Otorgante: Besalco S.A.
Boleta Garantía Nro. 9755832 Banco Estado
Monto: UF800
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

j) Otorgante: Claro Vicuña S.A.
Boleta Garantía Nro. 353989-6 Banco de Chile
Monto: UF700
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 29 de Agosto de 2017.

k) Otorgante: Dragados S.A. Agencia de Chile
Boleta Garantía Nro. 8339196 Banco del Estado
Monto: UF1.002
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

l) Otorgante: Ferrovial Agroman Chile S.A.
Boleta Garantía Nro. 855100397302 Banco Santander
Monto: UF2.000
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

m) Otorgante: GS Inima Environment S.A.
Boleta Garantía Nro. 173242 Banco Corpbanca
Monto: UF1.300
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). <u>Cauciones obtenidas de terceros, continuación</u>

n) Otorgante: GHD S.A.
Boleta Garantía Nro. 2899 Banco Santander
Monto: UF.200
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Diseño de Ingenieria y Conducciones y Plantas Elevadoreas PDAM Atacama
Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

ñ) Otorgante: KSB Chile S.A.
Boleta Garantía Nro. 215030 BICE
Monto: $18.168.116
Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento del contrato de suministro de equipos, sistema de tratamiento preliminar de aguas servidas de Antofagasta.
Vencimiento: 31 de Julio de 2017.

o) Otorgante: Técnicas Reunidas S.A.
Boleta Garantía Nro. 108087 BBVA
Monto: UF2.000
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

p) Otorgante: Aquavita SPA
Boleta Garantía Nro. 370189-1 Banco Chile
Monto: UF 100
Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno del contrato Diseño e Inspección de la Ampliación del Sistema de Disposición Final de las AS San Pedro Coloso".
Vencimiento: 10 de Octubre de 2017

q) Otorgante: Sociedad Comercial Casco Norte Ltda.
Boleta Garantía Nro. 510605 Banco BCI
Monto: $8.160.000
Motivo: Para garantizar la " Operación y Mantención Sistema de Tratamiento y Disposición Final de las Aguas Servidas de San Pedro Coloso"
Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

r) Otorgante: Sociedad Comercial Casco Norte Ltda.
Boleta Garantía Nro.252061 Banco BCI
Monto: UF 250
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación Ampliación Construcción Planta San Pedro Coloso"
Vencimiento: 12 de Octubre de 2017.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

s) Otorgante: Acciona Infraestructura S.A.- Agencia Chile
Boleta Garantía Nro. 196177 Banco BICE
Monto: UF1.000
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

t) Otorgante: GHD S.A.
Boleta Garantía Nro. 2343 Banco Santander
Monto: $ 2.000.000
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"
Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

v) Otorgante: Apuerto Ingeniería Limitada.
Boleta Garantía Nro. 384890 Banco BCI
Monto: $7.544.558
Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Asesoría Técnica de Obras Marinas PDAM Atacama"
Vencimiento: 15 de Noviembre de 2017.

w) Otorgante: Acciona Infraestructura S.A.- Agencia Chile
Boleta Garantía Nro. 108084 Banco BBVA
Monto: UF1.000
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

x) Otorgante: Consorcio Valoriza Agua Sadyt
Boleta Garantía Nro. 142517 Banco Corpbanca
Monto: UF2.000
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Septiembre de 2017.

y) Otorgante: Aquavita S.A.
Boleta Garantía Nro. 5-0 Banco Chile
Monto: UF. 250
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación Ampliación Construcción Planta San Pedro Coloso
Vencimiento: 10 de Octubre de 2017.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

z) Otorgante: Asesorías Ambientales Ltda.
Boleta Garantía Nro. 365684 Banco BCI
Monto: $ 3.420.494
Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Estudio de Caracterización Arqueológica PDAM Atacama"
Vencimiento: 30 de Junio de 2018.

aa) Otorgante: Ecoagua Ingenieros S.L.
Boleta Garantía Nro. 415766 Banco de Chile
Monto: UF831,50
Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y opotruno cumplimiento del contrato "Asesoría Técnica para el proceso de Licitación EPC proyecto Planta Desaladora Atacama".
Vencimiento: 12 de Abril de 2018.

ab) Otorgante: Causse Ingenieros S.A.
Boleta Garantía Nro. 332203-7 Banco Chile
Monto: $2.000.000
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"
Vencimiento: 21 de Agosto de 2017.

ac) Otorgante: Servicios Profesionales Atacama Ltda.
Boleta Garantía Nro. 12 Banco Santander
Monto: UF 490
Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y opotruno cumplimiento del contrato "Desarrollo proyecto Arquitectura y obención de permiso municipal proyecto Planta Desaladora Atacama".
Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

ad) Otorgante: CDM Smith Ltda.
Boleta Garantia Nro. 2117791 Banco BICE
Monto: $2.000.000
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"
Vencimiento: 19 de Agosto de 2017.

ae) Otorgante: Arkavia Networks Limitada
Boleta Garantía Nro. 349425 Banco BCI
Monto: $3.054.351
Motivo: Garantizar en todas sus partes el cumplimiento de contrato de "Equipamiento plataforma informática proyecto PDAM".
Vencimiento: 25 de Julio de 2017.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

af) Otorgante: FCC Construcción
Boleta Garantía Nro. 137914 Banco BBVA
Monto: UF. 400
Motivo: Garantizar la Seriedad de los Procesos de Precalificación y Licitación Planta Desalinizadora de Agua de Mar para la región de Atacama.
Vencimiento: 28 de Febrero de 2018.

ag) Otorgante: GSI Ingenieros Consultores Ltda.
Boleta Garantía Nro. 353488-8 Banco Chile
Monto: UF. 200
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación Diseño de Ingeniería y Conducciones y Plantas Elevadoras PDAM Atacama
Vencimiento: 10 de Octubre de 2017.

ah) Otorgante: Hidrosan Ltda.
Boleta Garantía Nro. 330996-6 Banco Chile
Monto: $ 2.000.000
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"
Vencimiento: 23 de Agosto de 2017.

ai) Otorgante: Ingeniería y Asesorías Lerida Ltda.
Boleta Garantía Nro. 7640-9 Banco Chile
Monto: UF: 70
Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato " Prediseño de sistemas de tratamiento de olores para unidades de tratamiento de AS y Lodos en la ciudad de Antofagasta".
Vencimiento: 04 de Septiembre de 2017.

aj) Otorgante: Ingeniería y Gestión de Energía Ltda.
Boleta Garantía Nro. 1599687-6 Banco Chile
Monto: $ 2.000.000
Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento íntegro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato "Suministro Energía Eléctrica PDAM Atacama".
Vencimiento: 04 de Junio de 2018.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

ak) Otorgante: Inversiones Marsol Ltda.
Boleta Garantía Nro. 330362-7 Banco Chile
Monto: $ 8.600.000
Motivo: Para Garantizar el fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Estudio Geofísico de exploración para la obra de captación y descarga de la PDAM Atacama"
Vencimiento: 02 de Enero de 2018.

al) Otorgante: Inversiones y Asesorías Geo Desarrollo Ltda.
Boleta Garantía Nro. 210692 Banco BICE
Monto: UF. 78
Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato "Saneamiento de Terrenos PDAM Atacama".
Vencimiento: 18 de Febrero de 2017.

am) Otorgante: ILF Ingeniería Chile Ltda.
Boleta Garantía Nro. 030103-2 Banco Chile
Monto: UF. 200
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Diseño de Ingenieria y Conducciones y Plantas Elevadoreas PDAM Atacama
Vencimiento: 16 de Octubre de 2017.

an) Otorgante: ILF Ingeniería Chile Ltda.
Boleta Garantía Nro. 30300-0 Banco Chile
Monto: $ 2.000.000
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"
Vencimiento: 01 de Septiembre de 2017.

ao) Otorgante: Svaka Consulting S.A.
Boleta Garantía Nro. 508407 Banco Security
Monto: UF.449,80
Motivo: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento del contrato "Estudio Geológico para las obras civiles subterráneas de la obras de toma y descarga de la PDAM Atacama"
Vencimiento: 08 de Diciembre de 2017.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c). Cauciones obtenidas de terceros, continuación

ap) Otorgante: The Sinergy Group SPA
Boleta Garantía Nro. 105972 Banco Itaú
Monto: UF. 70
Motivo: Para garantizar en todas sus partes el cumplimiento integro y oportuno de la oferta en la licitación para el contrato " Prediseño de sistemas de tratamiento de olores para unidades de tratamiento de AS y Lodos en la ciudad de Antofagasta".
Vencimiento: 10 de Septiembre de 2017.

aq) Otorgante: Intecsa S.A. Chile
Boleta Garantía Nro. 10118561 Banco Estado
Monto: $ 2.000.000
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Estudio Evaluación técnica, económica y ambiental de Planta Antofagasta, alternativas de solución"
Vencimiento: 15 de Septiembre de 2017.

ar) Otorgante: JRI Ingeniería
Boleta Garantía Nro. 137934 Banco BBVA
Monto: UF.200
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Diseño de Ingenieria y Conducciones y Plantas Elevadoreas PDAM Atacama
Vencimiento: 29 de Junio de 2017.

as) Otorgante: SKM IRH SPA
Boleta Garantía Nro. 517207 Banco Security
Monto: UF.200
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Diseño de Ingenieria y Conducciones y Plantas Elevadoreas PDAM Atacama
Vencimiento: 15 de Octubre de 2017.

at) Otorgante: Técnica y Proyectos S.A.
Boleta Garantía Nro. 137838 Banco BBVA
Monto: UF.200
Motivo: Garantizar la seriedad de la Oferta de la licitación "Diseño de Ingenieria y Conducciones y Plantas Elevadoras PDAM Atacama
Vencimiento: 30 de Septiembre de 2017.

av) Otorgante: Terra Ignota SPA
Boleta Garantía Nro. 380370 Banco BCI
Monto: $3.724.988
Motivo: Fiel, completo y oportuno cumplimiento del contrato " Estudio de Planificación Paleontológica PDAM Atacama"
Vencimiento: 30 de Junio de 2018.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

PÓLIZAS DE SEGUROS.

a) Otorgante: SEMBCORP S.A.
Póliza Nº 628-9 BCI Seguros
Monto: US$4.000.000
Motivo: Cubre Responsabilidad Civil
Relación entidad otorgante: Contratista
Período cubierto: 01-10-2016 a 01-10-2017

b) Otorgante: SEMBCORP S.A.
Póliza: 03-01-001737 Aseguradora Magallanes
Monto: US$39.737.000
Motivo: Cubre todo riesgo.
Relación entidad otorgante: Contratista
Período cubierto: 01 de octubre de 2016 al 30 de septiembre de 2017.

PAGARES.

a) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 003-2017
Monto: UF10.000
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

b) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 002-2017.
Monto: UF1.553
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

c) Otorgante: Sembcorp S.A.
Pagare 001-2017.
Monto: UF9.340
Motivo: Garantizar en todas sus partes y cada una de las obligaciones asumidas por Bayesa S.A. a favor de Econssa Chile S.A.
Relación entidad otorgante: Contratista
Vencimiento: 24 de Abril de 2018.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

2). Al 30 de junio de 2017, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de Concesiones Sanitarias, según el siguiente detalle.

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

-Boleta de Garantía Nº 9807468 UF289.463
-Boleta de Garantía Nº 9807467 UF5.000
-Boleta de Garantía Nº 9807466 UF5.000
-Boleta de Garantía Nº 9807469 UF5.000
Vencimientos: 16 de Enero de 2018.
Estos documentos caucionan el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el operador, en virtud del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de las Concesiones Sanitarias.

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

-Boleta Garantía Nro. 377476-3 UF133.487,39
-Boleta Garantía Nro. 377517-5 UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 377518-3 UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 377954-3 UF5.000
Vencimientos: 22 de Diciembre de 2017.

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

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

-Boleta de Garantía Nro.363029 UF5.000
-Boleta de Garantía Nro.363028 UF5.000
-Boleta de Garantía Nro.363027 UF5.000
-Boleta de Garantía Nro.363026 UF39.950
Vencimientos: 28 de Marzo de 2018.

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

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

Aguas Patagonia de Aysén S.A.

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

-Boleta de Garantía Nro. 197273 UF1.500
-Boleta de Garantía Nro. 197274 UF1.500
-Boleta de Garantía Nro. 197275 UF1.500
Vencimientos: 28 de Febrero de 2018.

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

Nuevo Sur S.A.

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

-Boleta de Garantía Nro. 373406-4 por UF5.000
-Boleta de Garantía Nro. 373411-1 por UF5.000
-Boleta de Garantía Nro. 373419-5 por UF5.000
Vencimientos: 30 de Noviembre de 2017.

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

Aguas Magallanes S.A.

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

-Boleta Garantía Nro. 256031 por UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256032 por UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256033 por UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256034 por UF56.723
Vencimientos: 6 de Septiembre de 2017.

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

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

Aguas Araucanía S.A.

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

-Boleta Garantía Nro. 256184 UF98.642
-Boleta Garantía Nro. 256181 UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256182 UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256183 UF5.000
Vencimientos: 16 de Agosto de 2017.

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

Aguas del Altiplano S.A.

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

-Boleta Garantía Nro. 256039 por UF119.378
-Boleta Garantía Nro. 256036 por UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256037 por UF5.000
-Boleta Garantía Nro. 256038 por UF5.000
Vencimientos: 30 de Agosto de 2017.

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

3). Al 30 de Junio de 2017, la Sociedad registra garantías recibidas que provienen del Contrato de Transferencia del Derecho de Explotación de la Concesión Sanitaria de Disposición de Aguas Servidas de Calama, firmado con fecha 01 de Febrero de 2007, según el siguiente detalle:

Tratacal S.A.

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

-Boleta Garantía Nro. 570-9 por UF1.000
-Boleta Garantía Nro. 571-7 por UF1.000
-Boleta Garantía Nro. 572-5 por UF1.000
Vencimientos: 01 de Febrero de 2018.

27). CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

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

28). SANCIONES

Superintendencia de Valores y Seguros.
La Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros durante el período terminado al 30 de junio 2017.

Otras autoridades administrativas.
La Sociedad no ha sido sancionada por otras autoridades administrativas durante el período terminado al 30 de junio de 2017.

29). MEDIO AMBIENTE

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha efectuado desembolsos en proyectos de naturaleza medioambiental, según el siguiente detalle:

Nombre del proyecto	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$
Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas Antofagasta	4.737.124	4.606.199
Construcción planta desalinizadora de agua potable Atacama	921.299	203.071
Total	**5.658.423**	**4.809.270**

Los valores de ambos proyectos forman parte del costo de construcción de las obras y se encuentran registrados como Obras en Ejecución, en el rubro Propiedad, planta y equipo. Los desembolsos proyectados se estima que serán efectuados durante el año 2017, para el Mejoramiento planta de pretratamiento de aguas servidas de Antofagasta y para la Construcción de la planta desalinizadora de agua potable Atacama, durante los años 2017, 2018 y 2019.

30). HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores entre el 1 de julio de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, que pudieran afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2017.