Estados Financieros

AGUAS DECIMA S.A.

Valdivia, Chile
31 de diciembre de 2019 y 2018

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Aguas Décima S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas Décima S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Décima S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Santiago, 30 de marzo de 2020

Andrés Marchant V.
EY Audit SpA

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

Aguas Décima S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Aguas Décima S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

AGUAS DECIMA S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Situación Financiera Clasificados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Miles de pesos - M$)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

	Nota	Período Actual 31-12-2019 M$	Período Anterior 31-12-2018 M$
A C T I V O S			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.312.033	2.684.777
Otros activos no financieros	7	53.414	105.600
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.478.912	1.644.384
Inventarios	8	478.670	627.796
Activos por impuestos	12	71.910	251.051
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		5.394.939	5.313.608
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros	6	4.407	4.407
Derechos por cobrar	5	45.689	93.095
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	178.610	210.408
Propiedades, planta y equipo	9	38.044.176	34.806.953
Propiedad de inversión	10	96.028	100.517
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		38.368.910	35.215.380
TOTAL DE ACTIVOS		43.763.849	40.528.988

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Situación Financiera Clasificados
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Miles de pesos - M$)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

	Nota	Período Actual 31-12-2019 M$	Período Anterior 31-12-2018 M$
P A T R I M O N I O Y P A S I V O S			
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14	5.752.195	5.319.959
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	2.045.846	1.426.341
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	2.119.414	324
Otras provisiones	18	1.159.894	1.245.481
Provisiones por beneficios a los empleados	17	422.722	388.158
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		11.500.071	8.380.263
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros	14	1.338.154	1.857.253
Pasivo por impuestos diferidos	13	2.841.191	2.940.560
Provisiones por beneficios a los empleados	17	233.314	180.078
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		4.412.659	4.977.891
TOTAL DE PASIVOS		15.912.730	13.358.154
P A T R I M O N I O			
Capital emitido	19	10.932.403	10.932.403
Ganancias acumuladas	19	17.183.931	16.468.031
Otras reservas	19	(265.215)	(229.600)
PATRIMONIO TOTAL		27.851.119	27.170.834
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		43.763.849	40.528.988

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	Período Actual 01-01-2019 31-12-2019 M$	Período Anterior 01-01-2018 31-12-2018 M$
Ingresos de actividades ordinarias	20	10.502.240	10.482.948
Otros ingresos, por naturaleza	21	323.753	93.310
Materias primas y consumibles utilizados	22	(923.257)	(870.245)
Gastos por beneficios a los empleados	23	(1.831.257)	(1.735.312)
Gasto por depreciación y amortización	24	(1.166.732)	(1.099.711)
Otros gastos, por naturaleza	25	(2.156.003)	(2.300.384)
Ingresos financieros	26	74.041	66.716
Costos financieros	26	(364.446)	(314.601)
Diferencias de cambio	26	2.517	826
Resultado por unidades de reajuste	26	(35.638)	(44.458)
Ganancia, antes de impuestos		4.425.218	4.279.089
Gasto por impuestos a las ganancias	13	(1.078.905)	(1.034.154)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		3.346.313	3.244.935
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
GANANCIA		3.346.313	3.244.935

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIA		3.346.313	3.244.935
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos.		(48.787)	20.188
Otro resultado integral antes de impuesto que no se reclasificará al resultado del período	13	(48.787)	20.188
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	13	13.172	(5.451)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral		13.172	(5.451)
Otro resultado integral		(35.615)	14.737
Resultado integral total		3.310.698	3.259.672

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Miles de pesos - M$)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO, DIRECTO	Período actual 01-01-2019 31-12-2019 M$	Período anterior 01-01-2018 31-12-2018 M$
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
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	12.443.098	12.237.822
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	13.744	8.879
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.311.434)	(4.991.719)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.592.690)	(1.462.710)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(955.521)	(1.242.260)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5.597.197	4.550.012
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(4.011.402)	(3.927.208)
Compras de activos intangibles	-	-
Intereses recibidos	72.259	65.020
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.939.143)	(3.862.188)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(2.600.000)	-
Intereses pagados	(227.929)	(236.461)
Crédito obtenido	2.000.000	-
Pago AFR.	(202.869)	(153.688)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(1.030.798)	(390.149)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	627.256	297.675
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	2.684.777	2.387.102
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	3.312.033	2.684.777

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado al 31 de diciembre 2019
(Miles de pesos - M$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
			Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	Otras Reservas	Total otras reservas		
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial período actual 01/01/2019		10.932.403	37.044	(266.644)	(229.600)	16.468.031	27.170.834
Cambios en Patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia del período						3.346.313	3.346.313
Otro resultado integral	19		(35.615)		(35.615)	-	(35.615)
Total Resultado integral			(35.615)		(35.615)	3.346.313	3.310.698
Dividendos declarados							
Reverso provisión dividendo legal 2018	19					(1.626.519)	(1.626.519)
Provisión dividendo legal	19					(1.003.894)	(1.003.894)
Total incremento (disminución) en el patrimonio			(35.615)		(35.615)	715.900	680.285
SALDO FINAL PERÍODO ACTUAL 31/12/2019		10.932.403	1.429	(266.644)	(265.215)	17.183.931	27.851.119

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS FINANCIEROS
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado al 31 de diciembre 2018
(Miles de pesos - M$)

Estados de cambios en el patrimonio	Nota	Capital emitido	Reservas			Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
			Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	Otras Reservas	Total otras reservas		
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial período actual 01/01/2018		10.932.403	22.307	(266.644)	(244.337)	13.091.631	23.779.697
Cambios en Patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia del período						3.244.935	3.244.935
Otro resultado integral	19		14.737		14.737	-	14.737
Total Resultado integral			14.737		14.737	3.244.935	3.259.672
Dividendos declarados						-	-
Reverso provisión dividendo legal 2017	19					1.104.946	1.104.946
Provisión dividendo legal	19					(973.481)	(973.481)
Total incremento (disminución) en el patrimonio			14.737		14.737	3.376.400	3.391.137
SALDO FINAL PERÍODO ACTUAL 31/12/2018		10.932.403	37.044	(266.644)	(229.600)	16.468.031	27.170.834

Las Notas adjuntas 1 a 31, forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aguas Décima S.A.

Índice

1.	Información corporativa
1.1	Identificación de la Sociedad
1.2	Documentos constitutivos
1.3	Últimas reformas de estatutos
2.	Bases de preparación y marco regulatorio
2.1	Nuevos pronunciamientos contables
2.2	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas
3.	Políticas contables
3.1	Cambios contables
3.2	Período contable
3.3	Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes
3.4	Compensación de saldos y transacciones
3.5	Moneda funcional y de presentación
3.6	Segmentos operativos
3.7	Efectivo y efectivo equivalente
3.8	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
3.9	Estimación deudores incobrables
3.10	Inventarios
3.11	Transacciones con partes relacionadas
3.12	Gastos anticipados
3.13	Propiedades, plantas y equipos
3.14	Propiedades de inversión
3.15	Activos intangibles
3.16	Amortización de los intangibles
3.17	Deterioro del valor de activos
3.18	Otros pasivos financieros
3.18.1	Préstamos y otros pasivos financieros
3.18.2	Aportes financieros reembolsables (AFR)
3.19	Cuentas por pagar y acreedores comerciales.
3.20	Provisiones y pasivos contingentes
3.20.1	Provisiones
3.20.2	Pasivos contingentes
3.21	Obligaciones por beneficios a los empleados
3.22	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos
3.23	Capital social y patrimonio
3.23.1	Distribución de dividendos
3.24	Reconocimientos de ingresos
3.24.1	Prestación de servicios
3.24.2	Venta de bienes
4.	Efectivo y equivalentes al efectivo
5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
6.	Otros activos financieros
7.	Otros Activos no financieros
8.	Inventarios
9.	Propiedades, planta y equipos
10.	Propiedades de inversión
11.	Activos intangibles distintos de la plusvalía
12	Activos y pasivos por impuestos corrientes
13.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos
14.	Otros pasivos financieros
14.1	Préstamos bancarios corrientes y no corrientes
14.1.1	Préstamos corrientes
14.1.2	Préstamos no corrientes
14.2	Aportes financieros reembolsables
14.2.1	Aportes financieros reembolsables, corrientes

Índice

14.2.2	Aportes financieros reembolsables, no corrientes
14.3	Estratificación de la Deuda
15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
16.	Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas
16.1	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas
16.2	Cuentas por pagar a entidades relacionadas
16.3	Detalle de las principales transacciones con entidades relacionadas
16.4	Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave
17.	Provisiones por beneficios a los empleados
17.1	Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes
17.2	Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes
18.	Otras provisiones
19.	Patrimonio y reservas
19.1	Año 2018
19.2	Año 2017
19.3	Administración del capital
19.4	Reservas
19.4.1	Reservas de ganancias y pérdida actuariales
19.4.2	Otras reservas
20.	Ingresos de actividades ordinarias
21.	Otros Ingresos, por naturaleza
22.	Materias primas y consumibles
23.	Gastos por beneficios a los empleados
24.	Gasto por depreciación y amortización
25.	Otros gastos por naturaleza
26.	Resultado financiero
27.	Gestión del riesgo
27.1	Riesgos del negocio
27.2	Riesgo de liquidez
27.3	Riesgo de crédito
27.4	Riesgo tasa de interés
27.5	Riesgo de tipo de cambio
28.	Valor justo instrumentos financieros
29.	Medio ambiente
30.	Garantías, restricciones, activos y pasivos contingentes
30.1	Garantías
30.2	Restricciones
30.2.1	Cláusula séptima
30.2.2	Cláusula octava
30.2.3	Cláusula novena
30.2.4	Cláusula décima
30.3	Activos y pasivos contingentes
31.	Hechos posteriores

1. Información Corporativa

Aguas Décima S.A., en adelante "la Sociedad" o "la Compañía" se constituyó, en Chile, el 1 de julio de 1994, entre Chilquinta S.A. (hoy Almendral S.A.), e Inmobiliaria El Almendral S.A. con el objeto de crear, formar y participar en sociedades que se dedicarán a la construcción, explotación de concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable, recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas.

Después de participar en la licitación y salir adjudicada, se compró a Essal S.A., las concesiones sanitarias y los bienes muebles e inmuebles adscritos a ellas, correspondientes a la ciudad de Valdivia. Con fecha 12 de enero de 1995 inició las operaciones definidas en su objeto social. El 6 de marzo de 1995 Agbar Chile S.A. compró el 50% de las acciones.

En el mes de diciembre de 1995, Compañía Hispano Americana de Servicios S.A., filial de Chilquinta S.A. (hoy Almendral S.A.) y Agbar Chile S.A. en partes iguales, adquiere el 98% de la propiedad de Aguas Décima S.A. convirtiéndose en la sociedad controladora.

El 12 de octubre de 2006 se celebra contrato de compraventa de acciones, en el cual todos los accionistas de Aguas Décima S.A., es decir Compañía Hispanoamericana de Servicios S.A., Almendral S.A., y Agbar Chile S.A., vendieron a Marubeni Corporation y Marubeni (Chile) Limitada, el 100% de las acciones de Aguas Décima S.A. La Sociedad controladora es Marubeni Corporation con un 99,90% de la propiedad de Aguas Décima S.A.

A través de escritura pública de fecha 26 de marzo de 2019 Marubeni Corparation transfiere 5.244.750 acciones de Aguas Decima .A. es decir el 100% de su participación en esta compañía a Aguas de Marubeni SpA, quedando esta última como controladora de Aguas Décima S.A. con un 99,9% del Capital Social.

1.1. Identificación de la Sociedad

Nombre:	AGUAS DÉCIMA S.A.
Tipo de entidad:	Sociedad Anónima Cerrada
RUT. :	96.703.230-1
Domicilio Legal:	Avda. Isidora Goyenechea 3600, piso 4, Las Condes, Santiago.
Domicilio Comercial:	Arauco N° 434, Valdivia.
Teléfono:	(2) 22039133 -(63) 2213321
Fax:	(2) 22039131 -(63) 2213212
e-mail:	info@aguasdecima.cl

Inscripción en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (actualmente Comisión para el Mercado Financiero "CMF") N° 485, de fecha 30 de Agosto de 1994.

Con la entrada en vigencia de la Ley N°20.382 de octubre de 2009 la Superintendencia de Valores y Seguros canceló la inscripción antes señalada y por Ley, paso a formar parte del "Registro Especial de Entidades Informantes", bajo el N° 6 de fecha 9 de Mayo de 2010.

1.2 Documentos constitutivos

Los estatutos de " Aguas Décima S.A." constan de la escritura pública otorgada con fecha 1 de julio de 1994 en la Notaría de Valparaíso de don Luis Enrique Fischer Yávar y cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 34.909 de fecha 8 de Julio de 1994 e inscrito a fojas 511 vta. N° 433 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso, correspondiente al año 1994. Una rectificación del extracto citado fue anotada al margen de dicha inscripción con fecha 21 de Julio de 1994 y fue publicada en el Diario Oficial N° 34.919 de fecha 20 de Julio de 1994.

1. Información Corporativa (continuación)

1.3 Últimas reformas de estatutos

Mediante reforma acordada en la Séptima Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2007, cuya acta fue reducida a escritura pública en la notaría de la señora Carmen Podlech Michaud, se disminuyó el número de directores de Aguas Décima S.A. de 6 a 5 miembros titulares y suplentes, modificando al efecto el artículo duodécimo de los Estatutos.

Un extracto de la citada escritura fue inscrito a fojas 13663 N° 10076 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2007 y publicado en el Diario Oficial N° 38.734 de fecha 10 de abril de 2007.

Mediante reforma acordada en Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de enero de 1998, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 16 de enero de 1998 en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie se aumentó el capital social de Aguas Décima S.A. de la cantidad de $4.654.602.552 dividido en 3.890.000 acciones a $6.864.026.320 dividido en 5.250.000 acciones, modificando al efecto los artículos quinto y transitorio de los estatutos.

Un extracto de la citada escritura fue inscrito a fojas 3731 N° 2991 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1998 y publicado en el Diario Oficial N° 35.992 de fecha 16 de Febrero de 1998.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019, presenta la siguiente estructura de propiedad:

Accionista	N° Acciones Suscritas y Pagadas	% de Propiedad
Aguas de Marubeni SpA	5.244.750	99,90%
MARUBENI (CHILE) LTDA.	5.250	0,10%

2. Bases de preparación y marco regulatorio

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

La Sociedad cumple con todas las condiciones legales del entorno en el que desarrolla sus operaciones, en particular con respecto a las regulaciones propias del sector sanitario. Además, sus condiciones de operación son normales, las proyecciones estimadas por la administración, demuestran una operación rentable y además, tiene la capacidad, si lo desea, para acceder al sistema financiero, para financiar sus operaciones. Esto demuestra, a juicio de la administración, que la Sociedad tiene la capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten estos estados financieros.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

La Sociedad no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

La compañía, para sus cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, determinó que la actual política de pérdida crediticia, considera implícitamente un modelo de pérdida esperada de acuerdo a la presente norma. Situación que cabe dentro del enfoque simplificado de esta norma.

IFRS 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes"

IFRS 15 *Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes*, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la IAS 11 Contratos de Construcción, la IAS 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la IFRS 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La compañía considera que la entrada en vigencia de la presente Norma, no tiene efectos en el reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La compañía considera que la entrada en vigencia de esta interpretación, no tiene efectos en los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
IFRS 2	Pagos basados en acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones	1 de enero de 2018
IFRS 4	Contratos de seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
IAS 40	Propiedades de inversión – transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez

La enmienda a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2018, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 2 Pagos Basados en Acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones

En junio de 2016, el IASB emitió las enmiendas realizadas a la IFRS 2 Pagos Basados en Acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto a la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la enmienda no es obligatoria la reformulación de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2018, sin embargo no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 4 Contratos de Seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros

Las enmiendas abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación la nueva norma de instrumentos financieros (IFRS 9), antes de implementar la nueva norma para contratos de seguros (IFRS 17). Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de IFRS 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá que las entidades continúen aplicando IAS 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición hasta máximo el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2018, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados

La enmienda aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2018, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 40 Propiedades de Inversión – transferencias de propiedades de inversión

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2018, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió IFRS 16 *Arrendamientos*. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía. ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.
Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que podría generar esta norma.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de "solo pagos de principal más intereses" independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizará de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.
La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).
La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores,* para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La entidad realizara la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La compañía ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de esta norma concluyendo que esto no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la entidad.

2. Bases de preparación y marco regulatorio (continuación)

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles y sus respectivos valores residuales.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de beneficios a los empleados.
- Los ingresos por suministros pendientes de facturación
- Las provisiones por compromisos con terceros.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Los estados financieros de Aguas Décima S.A., para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión del directorio celebrada el 30 de marzo de 2020.

3. Políticas contables

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

3.1 Cambios contables

La aplicación de las NIIF, requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La administración necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre los estados financieros. Cambios en estos supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros.

3. Políticas contables (continuación)

3.2 Período contable

Los estados financieros (en adelante, "estados financieros") cubren los siguientes períodos:

a) Estados de situación financiera, al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
b) Estados de resultados integrales, por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
c) Estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
d) Estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

3.3 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos y pasivos se clasifican, en función de sus vencimientos, entre corrientes, que son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

3.4 Compensación de saldos y transacciones

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

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

3.5 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación, determinada para la Sociedad, corresponde al peso chileno. Dicha conclusión fue alcanzada producto del siguiente análisis:

- Los ingresos de la empresa se determinan, calculan y expresan en pesos.
- Todas las ventas son relacionadas con las actividades del negocio Sanitario.
- Los gastos de explotación y pagos de remuneraciones son calculados y pagados en pesos.
- Las operaciones en moneda extranjera (dólar, euro u otra) son muy esporádicas y no son significativas respecto de los ingresos o costos totales. Asimismo, Aguas Décima S.A. ante este tipo de operaciones asume el riesgo de cambio.

Las transacciones que se realizan en una moneda distinta a la moneda funcional, se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se vuelven a convertir a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión a la fecha de cierre y las realizadas durante el periodo se incluirán en las utilidades o pérdidas netas del período dentro de diferencia de cambio.

3.6 Segmentos operativos

Respecto a la presentación y conforme a NIIF 8, la Sociedad ha considerado que la información a entregar al público será similar a la entregada a la alta administración y en tal sentido se ha definido que el único segmento de la Compañía es: Negocio Sanitario.

3. Políticas contables (continuación)

3.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo, incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos, en el pasivo corriente. La clasificación de efectivo y efectivo equivalente no difiere de lo considerado en el estado de flujos de efectivo.

3.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar, son activos financieros, los cuales tienen pagos fijos o determinables y no se cotizan en un mercado activo.
Los préstamos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro.
Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

Los deudores comerciales, corresponden a la facturación por consumos de agua potable, servicios de alcantarillado, tratamiento de aguas servidas y otros servicios prestados por la Sociedad, como también a los ingresos devengados por los consumos realizados entre la fecha de la última lectura, según el calendario mensual establecido y la fecha de cierre de los estados financieros. Estos son registrados a valor neto de la estimación de deudores incobrables o de baja probabilidad de cobro.

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

Se excluyen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, aquellos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

3. Políticas contables (continuación)

3.9 Estimación deudores incobrables

Efectos de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros.

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, la Sociedad ha aplicado el enfoque simplificado de la norma estableciendo una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Tal como se indica en Nota 2.1, la compañía, para sus cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, determinó que la actual política de pérdida crediticia considera implícitamente un modelo de pérdida esperada de acuerdo a IFRS 9. No obstante esto, la administración de Aguas Décima S.A. ha implementado modificaciones a la actual metodología de provisiones para deudas incobrables en la cual se aplica un enfoque simplificado de acuerdo a la NIIF 9, destacando la incorporación de información de mayor relevancia y precisión, esto a partir del 01 de Diciembre de 2019, considerando su aplicación como un cambio de una estimación contable en forma prospectiva, de acuerdo a lo definido en NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", registrando su efecto en el periodo corriente en el Estado de Resultado. El impacto de implementar dichas modificaciones implicó un aumento de M$ 96.520 en stock total de provisiones por riesgo de crédito, representando un 6,89% de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar a dicha fecha.

Los deudores por venta se presentan netos de la provisión de deudas incobrables (deterioro), la que es determinada utilizando como base la antigüedad de los saldos, presentada al cierre de cada período, incluyendo aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad.

Cuando una cuenta por cobrar anteriormente provisionada sea definida como totalmente incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión de incobrables.

3. Políticas contables (continuación)

3.10 Inventarios

Los materiales, repuestos e insumos se valorizan al costo de adquisición siempre y cuando no excedan a los respectivos valores netos de realización al cierre de cada ejercicio. Para aquellos materiales sin rotación en los últimos doce meses, anualmente se efectúa una cotización de mercado y se compara dicho valor con el de registro, manteniendo el menor de dichos montos. El método de costeo corresponde al costo promedio ponderado.

3.11 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas se ajustan a lo establecido en los artículos N°44 y 49 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas. La Sociedad tiene como política informar todas las transacciones que efectúa con partes relacionadas durante el ejercicio, con excepción de los dividendos pagados y aportes de capital recibidos, las cuales no se entienden como transacciones. Los saldos y transacciones con partes relacionadas se ajustan a lo establecido en el artículo Nº 89 de la Ley Nº 18.046, que establece que las operaciones entre sociedades coligadas, entre la matriz y sus filiales y las que efectúe una sociedad anónima abierta, deberán observar condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, es decir, hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

Se detallarán en notas a los estados financieros, las transacciones con partes relacionadas más importantes, la Sociedad igualmente informará, si tiene conocimiento, de las transacciones más importantes, con entidades relacionadas entre los directores y/o ejecutivos.

3.12 Gastos anticipados

Estos incluirán los gastos pagados anticipadamente, los cuales se amortizan durante el período de tiempo pactado para recibir beneficios asociados. Generalmente se consideran activo corriente, y se amortizan en un año o en el ciclo operacional.

El tiempo de amortización es exacto y está establecido contractualmente. Se amortizan en forma lineal, siendo su valor constante o fijo durante su vigencia. No se pueden amortizar en forma anticipada a su real causación.

Si la relación contractual se rescinde o cancela parcial o totalmente, en forma anticipada a su vencimiento, son recuperables en la alícuota no causada.

Cuando cesa su amortización (ejemplo: los seguros) y su renovación y pago anticipado se demora, se deberá reconocer la porción vencida, en el costo o gasto y abonarla a pasivos estimados y provisiones.

3. Políticas contables (continuación)

3.13 Propiedades, plantas y equipos

Los activos fijos de la Sociedad, corresponden a los activos físicos, que cumplen la siguiente definición:

- Son utilizados en la producción, prestación de servicios o fines administrativos.
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo).

Corresponden a instalaciones de infraestructura, plantas de tratamiento de agua potable (AP), de aguas servidas (AS), redes de AP y AS, terrenos, maquinarias y herramientas, todas necesarias para la operación de cada una de las instalaciones administrativas y de producción, los repuestos importantes y equipos de mantenimiento.

No existe un monto mínimo de activación, cada operación que puede ser una activación, será determinado caso a caso por la administración.

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de propiedades, plantas y equipo.

El costo inicial de las propiedades, plantas y equipos incluye: el precio de adquisición, más los aranceles de importación e impuestos, no reembolsables, sobre las compras, la deducción de descuentos y reembolsos comerciales y cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que entre en funcionamiento y/u operación.

También se activan los intereses, por préstamos que puedan ser asociados, directamente, a la construcción y adquisición de las propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son depreciados linealmente, sobre la vida útil estimada por la Sociedad, la cual refleja el modelo del cual se espera que los activos sean utilizados por parte de la entidad, durante el período en que éstos le generen beneficios económicos. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, por los propios profesionales y técnicos de las diferentes áreas de la Sociedad, de acuerdo a su experiencia y considerando: aspectos y estudios técnicos, la naturaleza, y el estado de los bienes. Para esta determinación, nuestros profesionales y técnicos toman en cuenta factores como: la naturaleza de los componentes de los bienes, el medio en el cual operarán los equipos, la intensidad de su uso, posibles cambios tecnológicos y las limitaciones legales o contractuales, entre otros.

3. Políticas contables (continuación)

3.13 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

La vida útil es permanentemente revisada, para efectuar posibles modificaciones en las estimaciones, debido al resultado de cambios en supuestos acerca de los factores antes mencionados.
Los rangos de vida útil, por clase de activo son:

Clase de activos	Años de vida útil mínima	Años de vida útil máxima
Edificios y construcciones	10	80
Bombas	6	15
Generadores	20	20
Vehículos	5	7
Hardware y equipos de transmisión de datos	3	10
Mobiliario, accesorios y otros bienes	3	10

Los costos de reparaciones y mantenimientos menores son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

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

Respecto de la venta de propiedades, plantas y equipos, la política de la Sociedad, es que el resultado por la venta, se calcula comparando los ingresos obtenidos, con el valor en libros y se registran en el estado de resultados integrales.

3.14 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión registradas de acuerdo a la NIC 40, comprenden todos los terrenos y/o edificios que se mantienen para obtener arriendos y/o plusvalías. De esta forma, se excluyen los que están siendo usados en la producción, prestación de servicios o fines administrativos y los que están dispuestos para la venta, en el curso ordinario de la operación.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados y ajustados, si corresponde, al cierre de cada ejercicio anual.

Los rangos de vida útil, para los activos distintos de los terrenos corresponden a los siguientes:

Ítem	Años de vida útil mínima	Años de vida útil máxima
Construcciones	10	80

La Sociedad utiliza el método del costo para la valorización de propiedades de inversión.

3. Políticas contables (continuación)

3.15 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

La Sociedad reconoce un activo intangible identificable, cuando este, es separable y emana de un derecho legal o contractual, cuando puede demostrar que es probable que los beneficios económicos futuros, que se han atribuido al mismo, fluyan a la entidad; y el costo pueda ser valorado en forma fiable.

La Sociedad mantiene las siguientes clases de intangibles:

a) Derechos de agua: corresponden a los derechos de aprovechamiento de agua necesarios para la producción de agua potable, los cuales tienen una vida útil indefinida. Para estos activos se evalúa por lo menos una vez por período su valorización y eventual deterioro.

b) Servidumbres: corresponden principalmente a los derechos de paso requeridos para la instalación de tuberías u otra infraestructura necesaria para la prestación del servicio. Presentan vida útil indefinida y definida. Para los activos con vida útil indefinida se evalúa por lo menos una vez por período, su valorización y eventual deterioro. Para los activos con vida útil definida son amortizados en forma lineal acorde a la duración establecida por contrato.

c) Programas informáticos adquiridos: es una aplicación y/o licencia específica, adquirida, de acuerdo a las necesidades de la Sociedad. Cuentan con vida útil definida y estimada promedio de 6 años, por lo que se amortizan en el período que genere beneficios económicos para la Sociedad. La vida útil de los softwares, es determinada principalmente en base a los derechos contractuales y a los cambios tecnológicos que pudieran afectarle.

Para efectos de aplicación por primera vez, se usaron los valores de costo de adquisición como su costo atribuido.

La base de reconocimiento y medición de los intangibles, es el método del costo, definido en la NIC 38.

3.16 Amortización de los intangibles

De acuerdo a NIC 38, sólo se amortizan activos con vida útil definida y en el plazo en que se estima se consuman los beneficios asociados al activo. Aquellos activos intangibles con vida útil indefinida, no se amortizan, pero se aplica una prueba de deterioro por lo menos una vez por cada Período o en cualquier momento en el que exista un indicio que el activo puede haber deteriorado su valor.

La Sociedad avalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evalúa la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Sociedad considera que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período, a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo, para la entidad.

La vida útil de un activo intangible que surja de un contrato o de otros derechos legales no excederá el Período del contrato o de los citados derechos legales, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la Sociedad espera utilizar el activo. Si el contrato u otros derechos legales se han fijado durante un plazo limitado, que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible, incluirá el período de renovación sólo si existe evidencia que soporte la renovación por la Sociedad, sin un costo significativo.

3. Políticas contables (continuación)

3.16 Amortización de los intangibles (continuación)

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

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

La amortización es calculada en forma lineal, utilizando las vidas útiles estimadas.

Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada período, contabilizando el efecto de cualquier cambio de la estimación de forma prospectiva (NIC 8).

3.17 Deterioro del valor de activos

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, de acuerdo a la NIC 36, si existe algún indicio de deterioro del valor registrado de los activos.

Se revisan los activos en cuanto a su deterioro a fin de verificar si existe algún indicio que el valor del activo en libro no pueda ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro.

Se somete a pruebas de deterioro todo activo intangible con una vida útil indefinida en cuanto a su deterioro en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado.

El valor recuperable es el más alto entre el valor justo, menos los costos de venta, y el valor en uso. Al evaluar este último valor, los flujos de caja futuros estimados se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las tasas de mercado vigentes del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo, para los cuales no se han ajustado estimaciones de flujos de caja futuros.

Si el valor recuperable de un activo se estima que es menor que su valor libro, este último disminuye a su valor recuperable, reconociendo de inmediato el deterioro como componente adicional de depreciación. En caso que se reverse un deterioro posteriormente, el valor libro aumenta a la estimación revisada del valor recuperable, pero hasta el punto en que no supere el valor libro original. Se reconoce un reverso como una disminución del cargo por depreciación de inmediato.

3.18 Otros pasivos financieros

3.18.1 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones con el público y pasivos financieros de naturaleza similar, se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. El valor justo no difiere significativamente del valor de libros presentado.

3. Políticas contables (continuación)

3.18.2 Aportes financieros reembolsables (AFR)

De acuerdo a lo señalado en el artículo 42-A del D.S. MINECON Nº 453 de 1989, los aportes financieros reembolsables (AFR), para extensión y por capacidad constituyen una alternativa de financiamiento con que cuenta el prestador (empresa que presta servicios sanitarios) para la ejecución de las obras sanitarias de extensión y capacidad que, de acuerdo a la Ley, le son de su cargo y costo. Estos AFR, consisten en cantidades determinadas de dinero u obras, que Aguas Décima S.A., puede exigir a quienes soliciten ser incorporados como clientes, o bien, soliciten una ampliación de servicio. Los que de acuerdo a la normativa vigente, cuentan con formas y plazos definidos para su devolución.

Estas operaciones se documentan, a través de la emisión de pagarés endosables a 15 años existen dos formas de extinguir el compromiso, a través del pago efectivo o mediante devolución en prestación de servicio sanitario.

Los AFR son reconocidos inicialmente a sus valores razonables, neto de cualquier costo en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho, incondicional, a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.19 Cuentas por pagar y acreedores comerciales.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal.

3.20 Provisiones y pasivos contingentes

3.20.1 Provisiones

Las provisiones (pasivos de monto u oportunidad incierta) son reconocidas, bajo NIC 37, cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en el estado de resultados neto de cualquier reembolso.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Las provisiones constituidas por la Sociedad, se utilizarán para afrontar los riesgos específicos para los cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su revisión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen, disminuyan o se transformen en pasivos contingentes.

Las eventuales provisiones para restauración medioambiental, retiro de activos, costos de reestructuración y otras contingencias, se reconocen si cumplen con lo establecido en la NIC 37.

3. Políticas contables (continuación)

3.20.2 Pasivos contingentes

Son todas aquellas obligaciones posibles, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura y perjuicio patrimonial asociado, se estima de baja probabilidad o el monto no puede ser medido con suficiente confianza. La Sociedad no reconoce provisión por estos conceptos, pero de acuerdo a las NIIF, si revela su detalle, en caso de existir.

3.21 Obligaciones por beneficios a los empleados

La Sociedad registra los beneficios a los empleados de corto plazo como sueldos, bonos, vacaciones, etc. en base devengada.

En virtud de los contratos suscritos vigentes, la Sociedad debe pagar a parte de sus trabajadores, la indemnización por años de servicios, la cual se provisiona utilizando el método actuarial del costo devengado del beneficio. Para las provisiones determinadas al 31 de diciembre de 2019, se consideran estimaciones de permanencia futura, tasa de mortalidad vigente e incrementos salariales futuros determinados sobre base de cálculo actuarial y un período de capitalización equivalente al período de permanencia hasta el retiro del trabajador, considerando que la edad de jubilación legal es de 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

3. Políticas contables (continuación)

3.22 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto por pagar corriente se basa en las bases tributarias fiscales registradas durante el año. El pasivo que la Sociedad informa por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Los impuestos diferidos, se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases tributarias fiscales correspondientes, utilizadas para determinar el resultado tributario fiscal.

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

Los impuestos diferidos se determinan usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Con fecha 29 de Septiembre de 2014, fue publicada la ley Nº20.780, de la Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación y las tasas impositivas del impuesto de primera categoría siendo estas las siguientes: año comercial 2014 21%, año 2015 22,5%, año 2016 24%, año 2017 25,5%, año 2018 en adelante 27%.

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

3. Políticas contables (continuación)

3.23 Capital social y patrimonio

El capital social está representado por acciones ordinarias, de una sola clase, las que se clasifican como patrimonio neto.

3.23.1 Distribución de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad es repartir como mínimo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio como dividendo obligatorio. El dividendo mínimo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas se reconocerá al cierre de cada ejercicio en la eventualidad que no existiese dividendo provisorio o éste fuera menor al 30% señalado en dicha Ley.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo y su correspondiente disminución en el patrimonio neto en las cuentas anuales de la Sociedad en el período en que se configura la obligación correspondiente, en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

3.24 Reconocimientos de ingresos

Se registran los ingresos que surgen de todas las operaciones normales y otros eventos, a su valor razonable del pago recibido o por cobrar, considerando términos de pago, rebajas y notas de crédito. Se reconocerá un ingreso, en la medida, en que se produzca un aumento en los beneficios económicos futuros, por el incremento de activos o una disminución en los pasivos y además, que el monto de los ingresos se puedan medir fiablemente.

Los ingresos de la Sociedad, como empresa sanitaria se originan principalmente de los servicios regulados relacionados con: producción y distribución de agua potable; recolección, tratamiento y disposición de aguas servidas; y cargos fijos clientes, cargo de corte y reposición del servicio, monitoreo de descarga de residuos industriales líquidos. Por otra parte, una menor proporción la componen los servicios no regulados.

3.24.1 Prestación de servicios

Los ingresos por venta de servicios se miden a valor razonable, en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la prestación del servicio, independientemente del momento en que se produzca el pago.

Las facturaciones son efectuadas en base al consumo real o trabajo realizado de la contraprestación por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales y rebajas, por lo que el ingreso es reconocido cuando es transferido al cliente y la recuperación es considerada probable, los costos asociados y posibles descuentos por cobros erróneos pueden ser estimados con fiabilidad.

Los ingresos por ventas reguladas se contabilizan sobre la base de los consumos leídos y facturados a cada cliente, valorizados de acuerdo a la tarifa fijada por la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS).

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

3. Políticas contables (continuación)

3.24.1 Prestación de servicios (continuación)

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

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

3.24.2 Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes (medidores, repuestos, otros), se reconocen, cuando la Sociedad ha traspasado, de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y control de los bienes, además que los ingresos y costos de la operación puedan ser medidos con fiabilidad.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de este rubro, es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Efectivo en caja	109.893	44.881
Fondos fijos entregados	920	920
Bancos	62.630	40.836
Depósitos a plazo moneda nacional	3.138.590	2.598.140
Total efectivo y equivalente al efectivo	3.312.033	2.684.777

Depósitos a plazo	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Banco de Chile	3.138.590	2.598.140
Total depósitos a plazo	3.138.590	2.598.140

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros, principalmente a depósitos a plazo, menores a 90 días desde la fecha de la transacción que los origina. La totalidad de los depósitos a plazo mantenidos por la Sociedad están en pesos chilenos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo no presentan restricciones de uso.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad, 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, clasificados por categorías y por vencimiento es el siguiente:

Por categoría, netos de provisión	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.478.912	1.644.384
No corrientes		
Otras cuentas por cobrar	45.689	93.095
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.524.601	1.737.479

	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Corrientes		
Deudores comerciales	1.974.468	2.042.301
Otras cuentas por cobrar	45.286	28.535
Provisión de incobrables	(540.842)	(426.452)
Total corrientes	1.478.912	1.644.384
No corrientes		
Otras cuentas por cobrar	45.689	93.095
Total no corrientes	45.689	93.095
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.524.601	1.737.479

Provisión de incobrables:

Movimientos del período anterior	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Saldo Inicial	(426.452)	(323.271)
Aumentos o (disminuciones) en provisiones existentes	(72.396)	(103.181)
Impacto aplicación IFRS 9	(96.520)	
Provisión utilizada	54.526	-
Saldo final	(540.842)	(426.452)

Antigüedad de la deuda

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de la deuda no deteriorada, corriente y no corriente, es el siguiente:

	Deuda no vencida	Deuda vencida de 1 a 90 días	Deuda vencida de 91 a 210 días	Deuda vencida de 211 a 360 días	Total deudores comerciales
31-12-2019	748.208	618.207	98.873	59.313	1.524.601
31-12-2018	1.019.712	418.642	267.637	31.488	1.737.479

6. Otros activos financieros

El detalle de los activos financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, clasificados por categorías es el siguiente:

Otros activos financieros	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Acciones (Inmobiliaria España)	4.407	4.407
Total otros activos financieros	4.407	4.407

7. Otros activos no financieros

El detalle de los otros activos financieros no corrientes de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, clasificados por categorías es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Seguros pagados por anticipado corto plazo	53.414	105.600
Total otros activos no financieros	53.414	105.600

8. Inventarios

El saldo de las existencias al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Inventarios	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Suministros y repuestos para la producción	478.670	627.796
Total existencias	478.670	627.796

El costo de los inventarios, reconocidos como gasto, durante los períodos enero a diciembre 2019 y 2018, asciende a la suma de M$ 324.430 y M$ 321.830, respectivamente

9. Propiedades, planta y equipos

A continuación se presentan los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Propiedades, planta y equipo	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Terrenos	2.076.230	2.076.230
Construcciones y obras de infraestructura	47.640.402	44.394.735
Maquinarias y equipos	2.789.581	2.749.191
Otros activos fijos	2.162.211	2.088.715
Obras en ejecución	2.236.844	1.696.800
Total propiedades, planta y equipo, bruto	56.905.268	53.005.671

Depreciación acumulada y deterioro	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Construcciones y obras de infraestructura	16.011.640	15.271.574
Maquinarias y equipos	1.796.452	1.788.963
Otros activos fijos	1.053.000	1.138.181
Total depreciación acumulada y deterioro	18.861.092	18.198.718

Propiedades, planta y equipo, neto	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Terrenos	2.076.230	2.076.230
Construcciones y obras de infraestructura	31.628.762	29.123.161
Maquinarias y equipos	993.129	960.228
Otros activos fijos	1.109.211	950.534
Obras en ejecución	2.236.844	1.696.800
Total propiedades, planta y equipo, neto	38.044.176	34.806.953

9. Propiedades, planta y equipos (continuación)

Los movimientos para el período 2019 y 2018 de las partidas que integran el rubro propiedad planta y equipo son los siguientes:

Movimientos del período (neto)

Al 31-12-2019	Terrenos	Construcciones y obras de Infraest.	Maquinarias y equipos	Otros activos fijos	Obras en ejecución	Prop. plantas y equipos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial 01-01-2019	2.076.230	29.123.161	960.228	950.534	1.696.800	34.806.953
Adiciones	-	1.136	79.037	256.933	4.076.394	4.413.500
Desapropiaciones bajas	-	(28.204)	(11.918)	(4.754)	-	(44.876)
Gasto depreciación	-	(772.410)	(191.819)	(167.172)	-	(1.131.401)
Otras bajas o adiciones	-	3.305.079	157.600	73.671	(3.536.350)	-
Saldo final al 31-12-2019	2.076.230	31.628.762	993.128	1.109.212	2.236.844	38.044.176

Movimientos del período anterior (neto)

Al 31-12-2018	Terrenos	Construcciones y obras de Infraest.	Maquinarias y equipos	Otros activos fijos	Obras en ejecución	Prop. plantas y equipos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial 01-01-2018	2.076.230	27.086.884	1.008.224	594.243	1.996.330	32.761.911
Adiciones	-	6.251	47.850	463.043	2.629.375	3.146.519
Desapropiaciones bajas	-	(24.507)	(11.176)	(2.994)	-	(38.677)
Gasto depreciación	-	(737.988)	(187.480)	(136.137)	-	(1.061.605)
Otras bajas o adiciones	-	2.792.521	102.810	32.379	(2.928.905)	(1.195)
Saldo final al 31-12-2018	2.076.230	29.123.161	960.228	950.534	1.696.800	34.806.953

La Sociedad no tiene costos por intereses, capitalizados en propiedades, planta y equipos.

10. Propiedades de inversión

A continuación se presentan los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Propiedades de inversión	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Terrenos	51.134	51.134
Construcciones	122.231	122.231
Total Propiedades de inversión, bruto	173.365	173.365

Depreciación acumulada y deterioro	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Construcciones	(77.337)	(72.848)
Total depreciación acumulada y deterioro	(77.337)	(72.848)

Propiedades de inversión, neto	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Terrenos	51.134	51.134
Construcciones	44.894	49.383
Total propiedades de inversión, neto	96.028	100.517

Los movimientos para los años 2019 y 2018 de las partidas que integran el rubro propiedades de inversión son los siguientes:

Movimientos al 31-12-2019	Terrenos M$	Const. y obras de infraestructura M$
Saldo inicial 01-01-2019, neto	51.134	49.384
Gasto depreciación	-	(4.490)
Saldo Final al 31-12-2019, neto	51.134	44.894

Movimientos al 31-12-2018	Terrenos M$	Const. y obras de infraestructura M$
Saldo inicial 01-01-2018, neto	51.134	53.874
Gasto depreciación	-	(4.490)
Saldo Final al 31-12-2018, neto	51.134	49.384

La propiedad de inversión corresponde a bien ubicado en Calle General Lagos N°1704, de la ciudad de Valdivia, la cual es objeto de arriendo operativo, a la Corporación Educacional Aliwen.

El arrendamiento inicial fue de una duración de cuatro años, el cual finalizó el 28 de febrero de 2013, con una renta pactada fija de 12,4 UF mensuales. Conforme a lo establecido en el contrato de arrendamiento, el plazo de éste, se ha renovado tácitamente por períodos sucesivos de doce meses, ya que ninguna de las partes ha expresado su voluntad de ponerle término.

10. Propiedades de inversión (continuación)

El detalle de los pagos futuros del arrendamiento operativo no cancelable, al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

	2019 UF	2018 UF
En un año	148,80	148,80
Entre uno y dos meses	24,80	24,80

Los ingresos por arriendo reconocidos por la Sociedad en el estado de resultado integrales por naturaleza, durante los años 2019 y 2018 corresponden a M$3.531 y M$4.648 respectivamente. Durante estos años no se efectuaron gastos por mantenciones y/o reparaciones de la propiedad de inversión y no existen obligaciones contractuales por concepto de reparaciones y mejoras de las propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31.12.2019 y 31.12.2018, asciende a:

	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Propiedades de Inversión	364.695	364.695
	364.695	364.695

Para las mediciones del valor razonable, la entidad revela el nivel de jerarquía del valor razonable, en el que están categorizadas las mediciones de valor razonable en su totalidad:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Propiedades de Inversión		364.695		-	364.695	-

Las tasaciones para los efectos de determinar el valor razonable de las propiedades de inversión, son efectuadas cada 2 años, a menos que existan indicios de cambios significativos de valor en cuyo caso se realizan en forma anual.

Al 31 de diciembre de 2019, se efectuó revisión del valor justo de las propiedades de inversión, concluyendo que no existen indicios de deterioro del valor registrado por la Sociedad bajo el modelo de costo.

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

A continuación se presentan los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Activos Intangibles	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Servidumbres	115.413	115.413
Derechos de agua	33.998	33.998
Software	462.387	501.828
Total activos intangibles brutos	611.798	651.239

Amortización acumulada	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Servidumbres	4.636	3.805
Software	428.552	437.026
Total amortización acumulada	433.188	440.831

Activos Intangibles Netos	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Servidumbres	110.777	111.608
Derechos de agua	33.998	33.998
Software	33.835	64.802
Total activos intangibles netos	178.610	210.408

Los movimientos para los años 2019 y 2018 de las partidas que integran el rubro de intangibles distintos de la plusvalía son los siguientes:

Movimientos al 31-12-2019	Servidumbres M$	Derechos de agua M$	Software M$	Intangibles M$
Saldo inicial 01-01-2019	111.608	33.998	64.802	210.408
Amortización del ejercicio	(831)	-	(30.010)	(30.841)
Adiciones	-	-	-	-
Desapropiaciones bajas	-	-	(957)	(957)
Saldo final al 31-12-2019	110.777	33.998	33.835	178.610

Movimientos al 31-12-2018	Servidumbres M$	Derechos de agua M$	Software M$	Intangibles M$
Saldo inicial 01-01-2018	112.440	33.998	96.391	242.829
Amortización del ejercicio	(832)	-	(32.784)	(33.616)
Adiciones	-	-	1.195	1.195
Desapropiaciones bajas	-	-	-	-
Saldo final al 31-12-2018	111.608	33.998	64.802	210.408

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

Dentro de los intangibles, se encuentran algunos de vida útil indefinida, compuestos por los derechos de agua y algunas servidumbres. Los de vida útil definida corresponden principalmente a licencias de software y algunas servidumbres.

Los derechos de agua, corresponden a los derechos necesarios para la producción de agua potable, para abastecer el territorio operacional, donde la Sociedad presta servicios.

Los intangibles son sometidos a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de deterioro.

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes

El saldo de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, por impuestos corrientes, se indican en los siguientes cuadros:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Crédito gastos capacitación	11.106	10.387
Crédito inversión en activo fijo	24.812	24.176
Pagos provisionales mensuales	1.201.093	1.351.607
Impuesto único Art.21 (40%)	(5.576)	(6.710)
Provisión impuesto renta	(1.159.525)	(1.128.409)
Impuesto renta por recuperar	-	-
Total activos por impuestos corrientes	71.910	251.051

13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden compensarse si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

	Activos por impuestos diferidos		Pasivos por impuestos diferidos	
Diferencias temporarias	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Propiedades, plantas y equipos			(3.248.799)	(3.303.167)
Propiedades de inversión			(12.121)	(6.605)
Gastos anticipados		-	(23.484)	(36.902)
Provisión cuentas incobrables	146.027	115.142		-
Provisión de vacaciones	86.575	68.649		-
Bono de producción	18.222	17.110		-
Otras provisiones	42.120	73.440		-
Provisión IAS	150.269	131.773		-
Total impuestos diferidos Activo (Pasivo)	443.213	406.114	(3.284.404)	(3.346.674)
Efecto neto		-	(2.841.191)	(2.940.560)

13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

Los movimientos para los años 2019 y 2018 de las partidas que integran los rubros de activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

Detalle	Activos por impuestos diferidos		Pasivos por impuestos diferidos	
	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Saldo inicial	406.114	319.853	(3.346.674)	(3.355.927)
Incrementos (decremento) con (cargo) o abono a Patrimonio:				
Resultado actuarial	13.172	(5.451)		
Incrementos (decrementos) con (cargo) o abono a Resultados	23.927	91.712	62.270	9.253
Saldo final	443.213	406.114	(3.284.404)	(3.346.674)

A continuación se presentan los montos que componen el saldo en resultado por efectos de impuesto a la renta y diferidos:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.159.525)	(1.128.409)
Efecto por impuestos diferidos	86.196	100.965
Impuesto único	(5.576)	(6.710)
Total	(1.078.905)	(1.034.154)

A continuación detallamos la conciliación de la tasa efectiva:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Utilidad financiera antes de impuesto a las ganancias	4.425.218	4.279.089
Impuesto a la renta utilizando la tasa vigente	(1.194.809)	(1.155.354)
Efecto por impuestos del ejercicio	121.480	127.910
Impuesto único	(5.576)	(6.710)
Ajuste al gasto por impuesto utilizando la tasa legal	115.904	121.200
Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva	(1.078.905)	(1.034.154)

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Tasa impositiva efectiva	24,38%	24,17%
Diferencia permanente	2,62%	2,83%
Tasa impositiva legal	27,00%	27,00%

13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos (continuación)

A continuación se detalla el efecto en los resultados integrales por impuestos a las ganancias:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Importe antes de impuestos M$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$	Importe después de impuestos M$	Importe antes de impuestos M$	Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias M$	Importe después de impuestos M$
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(48.787)	13.172	(35.615)	20.188	(5.451)	14.737
Total		13.172			(5.451)	

14. Otros pasivos financieros

El saldo de otros pasivos financieros, se indican en los siguientes cuadros:

Corrientes	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Préstamos de entidades financieras	5.112.451	5.119.196
Aportes financieros rembolsables (AFR)	639.744	200.763
Total pasivos financieros, corrientes	5.752.195	5.319.959

No corrientes	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Préstamos de entidades financieras	-	-
Aportes financieros rembolsables (AFR)	1.338.154	1.857.253
Total pasivos financieros no corrientes	1.338.154	1.857.253

14. Otros pasivos financieros (continuación)

14.1 Préstamos bancarios corrientes y no corrientes

14.1.1 Préstamos corrientes

El detalle de préstamos a corto plazo, que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018, clasificados por entidad Financiera, es el siguiente:

Institución financiera	RUT	Moneda o Ind. Reaj.	Base amortiz.	Tasa Interés	Hasta 90 días M$	Más de 90 días a 1 año	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Banco Chile	97.004.000-5	$	Única	4,66%	5.112.451	-	5.112.451	5.119.196
Totales					5.112.451	-	5.112.451	5.119.196

Para los préstamos bancarios corrientes no se ha determinado tasa efectiva ya que los gastos asociados, distintos a los intereses, no son significativos para la Compañía, y se reconocieron como gastos del período en que se incurrieron.

14. Otros pasivos financieros (continuación)

14.2 Aportes financieros reembolsables

14.2.1 Aportes financieros reembolsables, corrientes

El detalle de los AFR a corto plazo, que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018, clasificado por entidad, es el siguiente:

Institución	RUT	Unidad	Base Amortiz.	Tasa Interés	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Escuela Adventista	82745300-5	UF	Mensual	3,94	646	-	646	691
Inversiones Laguna blanca	96831620-6	UF	Mensual	2,6	-	-		24.812
Universidad Austral		UF	Mensual	2,62		3.244	3.244	
Serviu		UF	Mensual	2,77		406.597	406.597	-
Instituto Príncipe de Asturias	76284810-4	UF	Mensual	752	927	-	927	752
BCI Factoring	96782090-3	UF	Mensual	2,8	136.474	52.222	188.696	70.804
Inmobiliaria Martabit		UF	Mensual	2,86	-	39.634	39.634	
Inmobiliaria Misiones	96786480-3	UF	Mensual	3,00	-	-	-	100.957
Soc. Marquez de Valenzuela	99546510-8	UF	Mensual	2,8	-	-	-	2.747
Total aportes financieros rembolsables, corrientes					138.047	501.697	639.744	200.763

14.2.2 Aportes financieros rembolsables, no corrientes

El detalle de préstamos a largo plazo, que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018, clasificado por acreedor, es el siguiente:

Acreedor	RUT	Moneda	Base Amortización	Tasa interés rango	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
SERVIU	61818001-8	UF	Única	2,77% -3,57 %	67.302	448.421
CONSTRUC.SOCOVESA VALDIVIA	96791150-K	UF	Única	2,48%	113.235	201.976
INMOBILIARIA MISIONES	96786480-3	UF	Única	2,96%-3,57%	15.861	14.907
INMOB. SOCOVESA VALDIVIA 11.	96782090-3	UF	Única	2,51%	206.677	276.976
INMOBILIARIA MARTABID LTDA.	76062760-7	UF	Única	2,86% – 4,31%	40.412	75.219
INSTITUTO PRÍNCIPE DE ASTURIAS	76284810-4	UF	Única	3,94%	262	611
ACONCAGUA SUR S.A.	76516090-1	UF	Única	3,38% – 3,52%	69.086	64.988
INM.Y CONST.TUR. RECREAC. S.A	76708680-6	UF	Única	3,52%	30.672	28.841
CONSTRUCTORA JOMAR LTDA	76816000-1	UF	Única	4,31%	38.594	36.021
CONST. STA. MARÍA LTDA.	77337940-8	UF	Única	3,54%	10.570	9.937
COM. SUCCESO LTDA.	79605490-5	UF	Única	4,28%	19.634	18.323
UNIVERSIDAD AUSTRAL DE CHILE	81380500-6	UF	Única	2,62%		3.075
CONSTRUCTORA PACAL S.A.	84439900-6	UF	Única	2,78%	114.035	106.760
SOC.CONS. I. PENIT. GRUPO TRES S.A.	99554510-1	UF	Única	4,31%	611.573	570.637
ESCUELA ADVENTISTA	82745300-5	UF	Única	3,94%	241	561
Total aportes financieros rembolsables, no corrientes					1.338.154	1.857.253

14. Otros pasivos financieros (continuación)

Otros pasivos financieros al 31-12-2019	Moneda	Corriente M$	Más de 1 hasta 2 años M$	Más de 2 hasta 3 años M$	Más de 3 hasta 5 años M$	Más de 5 Años M$	Total no Corriente M$
Obligaciones con Banco	Pesos	5.112.451					-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	639.743	411.960	565.382	197.613	163.199	1.338.154
Total pasivos financieros		5.752.194	411.960	565.382	197.613	163.199	1.338.154

14.3 Estratificación de la deuda

Otros pasivos financieros al 31-12-2018	Moneda	Corriente M$	Más de 1 hasta 2 años M$	Más de 2 hasta 3 años M$	Más de 3 hasta 5 años M$	Más de 5 Años M$	Total no Corriente M$
Obligaciones con Banco	Pesos	5.119.196	-	-	-	-	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	200.763	605.040	386.014	713.481	152.718	1.857.253
Total pasivos financieros		5.319.959	605.040	386.014	713.481	152.718	1.857.253

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan, principalmente, valores adeudados a los proveedores habituales, en el curso normal de la actividad de la Sociedad y deudas y retenciones al personal y se detallan conforme a lo siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Proveedores	1.606.027	861.764
Retenciones al personal	34.340	31.827
Impuesto único a los trabajadores	3.979	12.202
Retención impuesto 2ª categoría	1.112	1.172
IVA débito fiscal	20.089	164.323
PPM por pagar	91.469	117.434
Prov. Feriado del personal	288.830	237.619
Total	2.045.846	1.426.341

La política de pago a los proveedores es de 30 a 45 días, salvo excepciones.

16. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

16.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar con entidades relacionadas.

16.2 Cuentas por pagar a entidades relacionadas

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de origen	Descripción de la transacción	Tipo de Moneda	Corriente	
						31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
76.134.453-6	Marubeni Corporation	Relacionada	Japón	Pago Dividendo Marubeni Corporation	Pesos	324	324
76.497.437-9	Inversiones Cono Sur Ltda.	Relacionada	Chile	Préstamo	Pesos	2.068.222	-
76.038.652-9	Inversiones AYS UNO SPA	Relacionada	Chile	Asesoría Profesionales y consultoría	Pesos	50.868	-
Total cuentas por pagar entidades relacionadas						2.119.414	324

16.3 Detalle de las principales transacciones con entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Tipo de Moneda	31-12-2019		31-12-2018	
					Monto de la operación	Efecto en Resultado (cargo) / abono	Monto de la operación	Efecto en Resultado (cargo) / abono
59.000.420-0	Aguas de Marubeni Ltda.	Relacionada	Asesoría profesionales y consultoría	Pesos	-	-	195.103	(195.103)
76.038.652-9	Inversiones AYS UNO SPA	Relacionada	Asesoría profesionales y consultoría	Pesos	200.770	(200.770)	-	-

16.4 Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave

A continuación el detalle de las remuneraciones pagadas a los directores y personal clave de la Sociedad:

Detalle	Ene a Dic 2019 M$	Ene a Dic 2018 M$
Remuneraciones rol privado	692.868	654.191
Total	692.868	654.191

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

17. Provisiones por beneficios a los empleados

17.1 Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Provisión bono de feriado del personal	17.478	16.636
Provisión bono de producción	81.832	63.372
Provisión indemnización por años de servicio	323.412	308.150
Total	422.722	388.158

El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes, se presenta en los cuadros siguientes:

2019

Movimientos del período	Bono feriado M$	Bono producción M$	Indemnización por años de servicio M$
Saldo Inicial 01-01-2019	16.636	63.372	308.150
Aumentos en provisiones existentes	14.177	81.832	15.262
Provisión utilizada	(13.335)	(63.372)	-
Saldo final al 31-12-2019	17.478	81.832	323.412

2018

Movimientos del período	Bono feriado M$	Bono producción M$	Indemnización por años de servicio M$
Saldo Inicial 01-01-2018	14.821	59.229	285.970
Aumentos en provisiones existentes	13.870	63.372	22.180
Provisión utilizada	(12.055)	(59.229)	-
Saldo final al 31-12-2018	16.636	63.372	308.150

17. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

17.2 Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Provisión Indemnización años de Servicio	233.314	180.078
Total	233.314	180.078

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

	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Valor inicial de la obligación	180.078	195.291
Costo de los servicios del ejercicio corriente	669	349
Costo por intereses	19.041	26.806
Ganancias y pérdidas actuariales,	48.787	(20.188)
Traspaso a provisiones corrientes	(15.261)	(22.180)
Obligaciones al final del período	233.314	180.078

La obligación por la indemnización por años de servicios que están pactadas conforme a los contratos individuales de una parte de los trabajadores de Aguas Décima S.A., se registra a valor actuarial, de acuerdo a las siguientes definiciones y supuestos:

- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos es el valor presente, sin deducir activo alguno perteneciente al plan, de los pagos futuros esperados que son necesarios para cumplir con las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores.
- Costos de los servicios del período corriente es el incremento, en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período corriente.
- Costos por intereses es el incremento producido durante un período en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un período más próximo a su vencimiento.
- Existe una obligación presente cuando, y solo cuando, la entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

<u>Supuestos a la fecha del balance</u>

Año	2019	2018
Tasa de interés de descuento	0,90%	4,57%
Tasa real de crecimiento de salarios	5,00%	4,00%
Tablas de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de rotación anual	0%	0%

17. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

17.2 Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, la sensibilidad del pasivo actuarial por beneficios definidos ante variaciones de un 1% en la tasa de descuento genera los siguientes efectos.

Sensibilidad de la tasa de descuento	Disminución de 1% M$	Incremento de 1% M$
Efectos en las obligaciones por beneficios definidos	30.812	(25.541)

18. Otras provisiones

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Provisión dividendo legal	1.003.894	973.481
Provisión por contingencias	156.000	272.000
Total	1.159.894	1.245.481

19. Patrimonio y reservas

El capital social está representado por acciones ordinarias, de clase única.

Número de acciones	Serie única	
Detalle	31-12-2019	31-12-2018
N° acciones suscritas	5.250.000	5.250.000
N° acciones pagadas	5.250.000	5.250.000
N° acciones con derecho a voto	5.250.000	5.250.000

Detalle	Capital suscrito y pagado 31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Serie única	10.932.403	10.932.403
Total	10.932.403	10.932.403

19. Patrimonio y reservas (continuación)

19.1 Año 2019

Para el año 2019, la Sociedad provisionó el dividendo mínimo obligatorio, correspondiente al 30% del resultado del ejercicio equivalente a M$ 1.003.894

19.2 Año 2018

Para el año 2018, la Sociedad provisionó el dividendo mínimo obligatorio, correspondiente al 30% del resultado del ejercicio equivalente a M$973.481, se pagó M$2.600.000 de dividendo.

Movimiento Utilidades Acumuladas	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Utilidades Acumuladas períodos anteriores	16.468.031	13.091.631
Pagos de dividendo	(2.600.000)	-
Pagos y Reversos de dividendos provisionados año anterior	973.481	1.104.946
Total efecto en Patrimonio al pago	(1.626.519)	1.104.946
Provisión dividendo legal	(1.003.894)	(973.481)
Ganancia del período	3.346.313	3.244.935
Saldo final periodo actual	17.183.931	16.468.031

19.3 Administración del capital

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas, es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables, que permitan a la Sociedad el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo.

19. Patrimonio y reservas (continuación)

19.4 Reservas

En el rubro de otras reservas dentro del patrimonio, se incluyen los siguientes conceptos:

19.4.1 Reservas de ganancias y pérdidas actuariales

Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por beneficios definidos de empleados. Durante el ejercicio 2019, se han reconocido en otros resultados integrales, como cargo neto a estas reservas M$35.615 (abono en 2018 por M$14.737). Producto de lo anterior el saldo de estas reservas al 31 de diciembre de 2019 asciende a M$1.428 netos de impuestos diferidos (M$37.043 en 2018).

19.4.2 Otras Reservas

En este rubro se presenta el saldo de la corrección monetaria del capital pagado del período 2010, de acuerdo a la Circular N° 456 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 20 de junio de 2008.

Movimiento de Reservas	Reservas	
	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Saldo al inicio del periodo	(229.600)	(244.337)
Ganancia (pérdida) actuarial neta del periodo	(35.615)	14.737
Saldo final periodo actual	(265.215)	(229.600)

20. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Ingresos ordinarios	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Ingresos por venta agua potable y alcantarillado	10.315.050	10.234.192
Otros ingresos ordinarios	187.190	248.756
Total	10.502.240	10.482.948

21. Otros ingresos, por naturaleza

El detalle de los ingresos por naturaleza al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Multas aplicadas a contratistas	7.016	25.719
Arriendos	8.176	9.622
Pago clientes castigados	3.526	3.999
Venta de activo fijo	23.138	31.922
Reverso de provisión años anteriores	260.303	-
Otros ingresos fuera explotación	21.594	22.048
Total	323.753	93.310

22. Materias primas y consumibles

El detalle de las materias primas y consumibles utilizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Materias primas e insumos	263.606	244.477
Energía eléctrica	493.582	458.639
Combustible maquinaria y vehículos	24.864	21.654
Repuestos, maquinarias, instalaciones y vehículos	56.294	77.369
Otros consumibles	84.911	68.106
Total	923.257	870.245

23. Gastos por beneficios a los empleados

El detalle de los gastos por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Sueldos y salarios	1.674.552	1.579.862
Indemnizaciones pagados no pactadas	41.000	9.140
Prov. indemnización años de servicios	19.710	34.255
Vestuario y art. de seguridad	44.469	34.736
Capacitación	10.910	18.340
Otros gastos del personal	40.616	58.979
Total	1.831.257	1.735.312

24. Gasto por depreciación y amortización

El detalle de los gastos por depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	1.131.401	1.061.605
Depreciación propiedades de inversión	4.490	4.490
Amortización de intangibles	30.841	33.616
Total	1.166.732	1.099.711

25. Otros gastos, por naturaleza

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Servicios comerciales y de producción	416.700	432.772
Servicios por asesorías varias	406.420	673.392
Provisión por contingencias	156.000	172.000
Servicios auditorías externas	59.531	50.918
Seguros Infraestructuras Activos	84.042	78.573
Servicios de mantención y reparación	474.213	457.698
Prov. Deudores incobrables	168.916	103.182
Gastos generales varios	390.182	331.849
Total	2.156.004	2.300.384

26. Resultado financiero

El detalle de los reajustes, diferencias de cambio, ingresos y costos financieros, al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M$	31-12-2018 M$
Ingresos financieros		
Utilidad (pérdida) procedente de inversiones	74.041	66.716
Total ingresos financieros	74.041	66.716
Costos Financieros		
Costos por préstamos bancarios	(298.400)	(240.947)
Costos por pagarés de AFR	(66.046)	(73.654)
Total costos financieros	(364.446)	(314.601)
Total Diferencias de cambio netas	2.517	826
Total Resultado por unidades de reajuste	(35.638)	(44.458)
Total resultado financiero	(323.526)	(291.517)

27. Gestión del riesgo

27.1 Riesgos del negocio

Aguas Décima S.A. participa en el sector servicios, subsector agua potable y alcantarillado, constituyéndose en la Sociedad que tiene a su cargo la explotación de las concesiones de los servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y tratamiento de aguas servidas y demás prestaciones relacionadas con estas actividades, en la ciudad de Valdivia.

Las condiciones climáticas de la zona, caracterizadas por la alta pluviometría, tiene un alto impacto en los niveles de demanda e ingresos y por defecto en los resultados de la explotación. Si las condiciones climáticas son cálidas en verano y otoño, será el período donde se registrarán los mayores niveles de demanda e ingresos y los menores niveles de demanda e ingresos durante los meses de invierno y primavera (junio a noviembre). En general, la demanda de agua es mayor en los meses más cálidos que en los más fríos, debido principalmente a las necesidades adicionales de agua que generan los sistemas de irrigación y otros usos externos de agua.

La Sociedad participa en el negocio sanitario, el cual es un mercado regulado, con procesos de fijación tarifaria, para la distribución de agua potable y alcantarillado. La Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), es la autoridad, que además de fijar las tarifas, imparte las normas de calidad y de operación para la entrega de los servicios.

27.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se motiva por las distintas necesidades de fondos que tiene la Sociedad, para hacer frente a los diferentes compromisos adquiridos con los agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja diarios, para lo cual se efectúan proyecciones de flujos, cuya base son, el retorno de flujos esperados y el vencimiento de las principales obligaciones.

Las inversiones se ejecutan a manera de disminuir este riesgo, de acuerdo a esto, se efectúan colocaciones solo en instrumentos de Renta fija, en pesos chilenos y el perfil de retorno siempre es a corto o mediano plazo.

27. Gestión del riesgo (continuación)

27.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Otros pasivos financieros al 31-12-2019	Moneda	Corriente M$	Más de 1 hasta 2 años M$	Más de 2 hasta 3 años M$	Más de 3 hasta 5 años M$	Más de 5 Años M$	Total no Corriente M$
Obligaciones con Banco	Pesos	5.112.452					
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	639.744	487.577	620.444	242.313	170.430	1.520.765
Total pasivos financieros		5.752.196	487.577	620.444	242.313	170.430	1.520.765

A continuación se presentan los cuadros con los vencimientos por períodos:

Otros pasivos financieros al 31-12-2018	Moneda	Corriente M$	Más de 1 hasta 2 años M$	Más de 2 hasta 3 años M$	Más de 3 hasta 5 años M$	Más de 5 Años M$	Total no Corriente M$
Obligaciones con Banco	Pesos	5.119.196	-	-	-	-	-
Aportes financieros reembolsables (AFR)	Pesos	200.763	630.526	431.933	832.171	191.514	2.086.145
Total pasivos financieros		5.319.959	630.526	431.933	832.171	191.514	2.086.145

27.3 Riesgo de crédito

Aguas Décima S.A. opera en un mercado atomizado, por lo que el riesgo de crédito de un cliente, en particular, no es significativo.

Entre los objetivos de la Sociedad está, mantener la incobrabilidad en niveles mínimos. Existe una política de crédito, la cual establece las condiciones y tipos de pago, así como también condiciones a pactar de los clientes morosos. Se efectúan análisis que permiten evaluar y controlar los incobrables, siendo el corte del servicio una eficaz herramienta en el control de la morosidad.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de activo financiero.

27.4 Riesgo tasa de interés

La Administración de la Sociedad, se asegura que los riesgos financieros sean identificados, medidos y gestionados de acuerdo con las políticas definidas para ello.
Los financiamientos mantenidos por la Sociedad están pactados a tasa fija y en UF, por causa de estas obligaciones no se cuenta con Instrumentos financieros de cobertura o especulativos.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene una posición contable pasiva en relación a Instrumentos en Unidades Reajustables (pasivos mayores que activos, en UF), ascendiendo a M$ 1.977.897).

Considerando los datos anteriores se efectuó un análisis de sensibilidad, determinándose que si la variación de la UF se apreciara o depreciara en un 1%, se estima que el potencial efecto sobre el resultado de la Sociedad sería una pérdida o ganancia de M$ 19.779 (M$ 20.580 en 2018).

27. Gestión del riesgo (continuación)

27.5 Riesgo de tipo de cambio

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno dado que los ingresos, costos e inversiones en equipos son principalmente determinados en base e esta moneda.

Las transacciones en moneda extranjera son eventuales y mínimas, por lo tanto la Sociedad no se ve afectada significativamente por efecto de la variación del tipo de cambio.

28. Valor Justo de Instrumentos financieros

Valor Justo de instrumentos financieros contabilizados a costo amortizado.

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

Saldos al 31-12-2019	Costo Amortizado M$	Valor Justo M$
Activos Financieros		
Depósitos a plazo	3.138.590	3.138.590
Inversiones mantenidas a costo amortizado	3.138.590	3.138.590
Pasivos Financieros		
Préstamos de entidades financieras	5.112.452	5.112.452
Aportes financieros rembolsables (AFR)	1.977.897	1.977.897
Pasivos financieros mantenidos a costo amortizado	7.090.349	7.090.349

Metodología y supuestos utilizados en el cálculo del valor justo

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

a) El Costo Amortizado de los Depósitos a Plazo son una buena aproximación del Valor justo, debido a que son operaciones de muy corto plazo.

b) El Costo Amortizado de los pasivos AFR es una buena aproximación del valor justo, debido a que son operaciones de muy poca liquidez en el mercado, la tasa aplicada corresponde a la indicada en la norma que los regula (DFL N° 70).

c) El Costo Amortizado de los Préstamos de entidades financieras, es una buena aproximación del valor justo, debido a que es una única institución acreedora, está en pesos chilenos y la tasa de interés pactada es una tasa de interés fija e invariable

28. Valor Justo de Instrumentos financieros (continuación)

Reconocimiento de mediciones a valor justo en los Estados Financieros

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

29. Medio ambiente

La Estación Depuradora de Aguas Servidas (EDAS) “Alto las Mulatas”, ubicada en la ciudad de Valdivia, se basa en un tratamiento primario con desinfección, el cual garantiza que su efluente sea compatible con los componentes bióticos y abióticos del medio receptor, mejorando notoriamente la calidad microbiológica del cuerpo receptor, esperándose encontrar en un futuro cercano, niveles de coliformes fecales inferiores al límite exigido por la normativa, lo que permitirá el uso del recurso hídrico sin restricción de ningún tipo.

Aguas Décima S.A. monitorea periódicamente los parámetros de operación y funcionamiento de la EDAS, y ha contratado los estudios necesarios tendientes a caracterizar la circulación del agua, para determinar sus características fisicoquímicas y microbiológicas, los recursos hidrobiológicos, así como también analizar el efluente y su impacto en el estuario.

Durante el periodo la Sociedad ha realizado inversiones en la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas y recolección por un monto de M$1.611.308.-

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente, reflejados como costo de operación del periodo, ascienden a M$335.524.- por concepto de insumos químicos, monitoreo y análisis de vertidos al río y retiro de lodos.

30. Garantías, restricciones, activos y pasivos contingentes

30.1 Garantías

Al 31 de diciembre de 2019 existen los siguientes compromisos:

Boletas de garantías emitidas a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios, para garantizar la prestación de servicio de agua potable y alcantarillado y el cumplimiento de programas de desarrollo:

UF 14.357 con vencimiento el 06 de septiembre de 2021

Boletas de garantía emitidas al Director General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante Nacional, para cubrir el costo de retiro de las obras o construcciones adheridas al suelo.

$ 2.750.000 con vencimiento el 30 de junio de 2022.
$ 130.000 con vencimiento el 30 de junio de 2020.

Boletas de garantías emitidas a favor de la Superintendencia de Servicios Sanitarios para garantizar fiel cumplimiento del programa de desarrollo de la ampliación de la concesión de producción de A.P. y AS. para la atención de los sectores denominados "Villa Galilea II".

UF 933,85 con vencimiento el 21.febrero .2020.

30. Garantías, restricciones, activos y pasivos contingentes (continuación)

30.2 Restricciones

Restricciones del contrato del crédito con el Banco Chile:

30.2.1 Cláusula séptima

En cláusula séptima del contrato del crédito con el Banco Chile, se estipulan las siguientes restricciones:

a) Una cobertura de Gastos Financieros, entendida como el cociente entre EBITDA y el nivel de gastos financieros del período, igual o superior a 3,0 veces.

b) Un Leverage, esto es, una relación entre pasivo exigible y patrimonio neto tangible, igual o menor a 1,5 veces durante toda la vigencia de la obligación.

Estos indicadores financieros son medidos trimestralmente en base a los estados financieros individuales del deudor.

30.2.2 Cláusula octava

Mantener vigentes y en conformidad a la ley: i) las concesiones de que sea titular;

ii) todos sus derechos, permisos, aprobaciones, autorizaciones, franquicias, patentes y licencias, necesarias para la operación y explotación de su giro;
iii) la propiedad de sus activos, propiedades, marcas y derechos de propiedad industrial e intelectual que sea necesario para el normal desarrollo de sus actuales operaciones y negocios;
iv) todos sus activos fijos y propiedades en buen estado de conservación, sin perjuicio de su desgaste natural derivado del uso normal de dichos activos;
v) sus activos fijos asegurados por los montos, riesgos y con compañía aseguradoras de primer nivel, de la manera en que se aseguran activos y negocios de naturaleza y monto similares.

30.2.3 Cláusula novena

No podrá vender, ceder, transferir, arrendar, enajenar o perder el dominio o titularidad de cualquier forma, de uno o más de sus activos esenciales, entendiendo por tales: i) los contratos de transferencia del derecho de explotación de servicios sanitarios y las concesiones de servicios sanitarios suscritos u otorgadas conforme al Decreto con Fuerza de Ley trescientos ochenta y dos, de mil novecientos ochenta y ocho del MOP y su reglamento, de que sea dueña titular o parte Aguas Décima; ii) aquellas instalaciones, plantas y activos necesarios para la explotación de los servicios sanitarios objetos de las concesiones y contratos ante indicados; y, iii) las demás instalaciones, plantas y activos de propiedad de Aguas Décima, que sean necesario para la explotación de otros servicios o actividades incluida en su objeto social.

30. Garantías, restricciones, activos y pasivos contingentes (continuación)

30.2 Restricciones (continuación)

30.2.4 Cláusula décima

Aguas Décima S.A. no deberá estar condenada por sentencia ejecutoriada en juicios seguidos por terceros por el no cumplimiento de obligaciones de cualquier naturaleza, siempre que se trate de sumas superiores a un millón de dólares sean éstas, obligaciones de crédito, provisionales, tributarias u otras, a menos que paguen estas obligaciones dentro del plazo de treinta días contados desde la fecha en que la sentencia haya quedado ejecutoriada.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se evaluaron las restricciones a las que se encuentran sujeta la Sociedad cumpliendo a estas fechas con éstas.

30.3. Activos y pasivos contingentes

Aguas Décima S.A., al 31 de diciembre de 2019, no presenta activos ni pasivos contingentes.

31. Hechos Posteriores

Con fecha 30 de enero de 2020, la Sociedad efectuó pago de deuda mantenida con el Banco de Chile.

Con fecha 28 de enero de 2020, la sociedad contrajo crédito con Inversiones CONO SUR Ltda. por M$5.000.000 , contados desde esta fecha con una tasa de interés fija en pesos de 3.05% anual

Ante la grave pandemia provocada por el Covid-19 que también afecta a nuestro país, desde el 18 de marzo de 2020 fecha en que el gobierno de Chile decretó Estado de Catástrofe, la Administración de esta empresa ha tomado los resguardos razonables para mantener la continuidad y calidad de los servicios que presta dentro de su territorio operacional. Por lo anterior y como nuestro principal interés es mantener la disponibilidad del agua potable de calidad, hemos implementado diversas medidas para mantener el servicio frente a esta crisis viral.

A este respecto, la Superintendencia de Servicios Sanitarios mediante su Ord.: N° 933/17 Mar 2020 instruyó a todas las empresas Sanitarias poner en activación los protocolos de emergencia con que cuenta la concesionaria sanitaria, que deberán considerar aspectos relativos a la atención y debida información a sus clientes, adoptando las medidas de resguardo para los empleados y personas concurrentes, privilegiando la utilización de tecnologías de información y comunicación. Así mismo, en los aspectos operativos instruyo que las concesionarias consideren todas aquellas acciones que, en la emergencia, permitan razonablemente asegurar la calidad y continuidad de los servicios, manteniendo permanentemente informada a la Superintendencia de las medidas implementadas y de cualquier situación que, en relación a sus servicios, interese a los fines de su concesión.

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, la administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos posteriores que afecten o vayan a afectar significativamente los activos o pasivos y/o posibles resultados de la Sociedad al cierre del ejercicio 2019.