AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de Situación Financiera, Clasificado
Estado de Resultados Integrales, por Naturaleza
Estado de cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo
Notas a los estados financieros

$ - Pesos chilenos
M$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento

# ESTADOS FINANCIEROS

## Correspondientes a los ejercicios terminados
## Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

# AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.

$ = Pesos chilenos
M$ = Miles de pesos chilenos
UF = Unidad de Fomento

**El presente documento consta de 3 secciones:**

**- Opinión del Auditor Independiente**
**- Estados Financieros**
**- Notas a los Estados Financieros**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 7 de marzo de 2018

Señores Accionistas y Directores
Aguas Santiago Poniente S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Aguas Santiago Poniente S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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

*Bases para la opinión con salvedades*

Tal como se detalla en Nota 6 a los estados financieros, la Sociedad ha registrado un activo por un importe de M$ 158.000 aproximadamente bajo el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, correspondiente a desembolsos y compromisos de pago, asociados al proceso de estudios para reajustes tarifarios, que se realiza cada 5 años, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Servicios Sanitarios. Este activo, en nuestra opinión, no cumple con la definición de tal, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, según las cuales este tipo de pagos y compromisos deben imputarse a resultados en el momento en que se incurren. Si la Sociedad hubiese registrado este importe en el estado de resultados, la utilidad después de impuesto hubiera disminuido en M$ 115.000 aproximadamente por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

*Opinión*

En nuestra opinión, excepto por el asunto descrito en el párrafo anterior de "Bases para la opinión con salvedades" los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Aguas Santiago Poniente S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Jonathan Yeomans Gibbons
RUT: 13.473.972-K

**AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.**

**Estados de Situación Financiera, Clasificado**

**al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

| ACTIVOS | Nota | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 528.121 | 445.460 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 388.290 | 154.896 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 7 | - | 56.804 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 102.751 | 299.170 |
| **ACTIVOS CORRIENTES TOTALES** | | **1.019.162** | **956.330** |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 9 | 258.911 | 257.374 |
| Propiedades, planta y equipo | 10 | 6.383.701 | 6.359.897 |
| Activos por impuestos diferidos | 11 | 405.688 | 463.658 |
| **TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES** | | **7.048.300** | **7.080.929** |
| **TOTAL DE ACTIVOS** | | **8.067.462** | **8.037.259** |

## AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.

**Estados de Situación Financiera, Clasificado**

**al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 13 | 141.361 | 186.501 |
| Otros pasivos no financieros | | 59.521 | 55.874 |
| **PASIVOS CORRIENTES TOTALES** | | **200.882** | **242.375** |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 7 | 1.176.603 | 1.381.965 |
| **PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES** | | **1.176.603** | **1.381.965** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital emitido | 14 | 6.601.121 | 6.601.121 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | 14 | 1.018.462 | 741.404 |
| Otras reservas | 14 | (929.606) | (929.606) |
| **PATRIMONIO TOTAL** | | **6.689.977** | **6.412.919** |
| **TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS** | | **8.067.462** | **8.037.259** |

## AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.

### Estado de Resultados Integrales, por Naturaleza
### Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| | | enero - diciembre | |
|---|---|---|---|
| **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Ganancia (pérdida)** | **Nota** | **2017 M$** | **2016 M$** |
| Ingresos de actividades ordinarias | 16 | 2.310.767 | 2.025.876 |
| **Total de Ingresos** | | **2.310.767** | **2.025.876** |
| Materias primas y consumibles utilizados | 17 | (427.124) | (467.681) |
| **Margen de Contribución** | | **1.883.643** | **1.558.195** |
| Gastos por beneficios a los empleados | 18 | (494.684) | (409.569) |
| Gasto por depreciación y amortización | 19 | (369.545) | (270.748) |
| Otros gastos, por naturaleza | 20 | (628.556) | (608.944) |
| **Resultado de Explotación** | | **390.858** | **268.934** |
| Ingresos financieros | 22 | 10.347 | 1.103 |
| Costos financieros | 22 | (47.057) | (43.305) |
| Resultado por unidades de reajuste | 22 | (15.847) | (25.849) |
| **Ganancia (pérdida) antes de impuestos** | | **338.301** | **200.883** |
| Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias | 23 | (61.242) | 18.398 |
| **GANANCIA (PÉRDIDA)** | | **277.059** | **219.281** |
| **Resultado Integral Total** | | **277.059** | **219.281** |

**Ganancia por acción básica**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | $ / acción | 69,32 | 54,86 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | $ / acción | 69,32 | 54,86 |

**Ganancias por acción diluidas**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | $ / acción | 69,32 | 54,86 |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción | $ / acción | 69,32 | 54,86 |

## AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.
### Estado de cambios en el Patrimonio Neto

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Capital Emitido | Cambios en Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Total Patrimonio |
|---|---|---|---|---|
| | | Otras Reservas | | |
| **Saldo Inicial al 01/01/2017** | 6.601.121 | (929.606) | 741.403 | 6.412.918 |
| **Cambios en patrimonio** | | | | |
| Resultado Integral : | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | 277.059 | 277.059 |
| Resultado integral | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | 277.059 | 277.059 |
| **Saldo Final al 31/12/2017** | 6.601.121 | (929.606) | 1.018.462 | 6.689.977 |

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Capital Emitido | Cambios en Otras Reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Total Patrimonio |
|---|---|---|---|---|
| | | Otras Reservas | | |
| **Saldo Inicial al 01/01/2016** | 6.601.121 | (929.606) | 522.122 | 6.193.637 |
| **Cambios en patrimonio** | | | | |
| Resultado Integral : | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | 219.281 | 219.281 |
| Resultado integral | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | - | - | 219.281 | 219.281 |
| **Saldo Final al 31/12/2016** | 6.601.121 | (929.606) | 741.403 | 6.412.918 |

## AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.

### Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo
### Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| Estado de Flujos de Efectivo Directo | Nota | 2017 M$ | 2016 M$ |
|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 2.850.743 | 2.392.134 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios y otros | | (1.717.600) | (1.518.551) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (482.093) | (407.368) |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación** | | **651.050** | **466.215** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiamiento** | | | |
| Prestamos pagados a entidades relacionadas | | (37.789) | - |
| **Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de Financiamiento** | | **(37.789)** | **-** |
| **Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión** | | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo e intangibles | | (413.947) | (223.632) |
| Cobros (Salidas) procedentes de inversiones financieras | | (127.000) | - |
| Intereses recibidos | | 10.347 | 1.103 |
| **Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión** | | **(530.600)** | **(222.529)** |
| **Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo** | | **82.661** | **243.686** |
| **Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo** | | **82.661** | **243.686** |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | | **445.460** | **201.774** |
| **Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio** | 5 | **528.121** | **445.460** |

**AGUAS SANTIAGO PONIENTE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**


**1. ACTIVIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD. ..... 10**

**2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..... 11**

2.1 PRINCIPIOS CONTABLES..... 11
2.2 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES: ..... 11
2.3 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS..... 14

**3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS..... 15**

3.1 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS..... 15
3.2 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA. ..... 16
3.3 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS. ..... 16
3.4 ARRENDAMIENTOS. ..... 17
3.5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS..... 17
3.6 PROVISIONES. ..... 18
3.7 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES..... 18
3.8 IMPUESTO A LAS GANANCIAS ..... 18
3.9 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS..... 19
3.10 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO..... 19
3.11 POLÍTICA DE DIVIDENDOS:..... 20

**4 REGULACIÓN SECTORIAL Y FUNCIONAMIENTO DEL SECTOR SANITARIO. ..... 20**

4.1 MARCO REGULATORIO DEL SECTOR SANITARIO..... 20
4.2 REGULACIÓN TARIFARIA..... 21

**5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO..... 22**

**6 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES. ..... 23**

**7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS ..... 28**

7.1 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS..... 28
a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas. ..... 28
b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas ..... 28
c) Transacciones significativas y efectos en resultados ..... 28
7.2 DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA. ..... 29

**8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES..... 29**

**9 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA. ..... 29**

**10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. ..... 30**

**11 IMPUESTOS DIFERIDOS..... 31**

**12 POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS. ..... 32**

12.1 RIESGO DE TASA DE INTERÉS..... 33
12.2 RIESGO DE LIQUIDEZ ..... 33
12.3 RIESGO DE CRÉDITO. ..... 33
12.4 RIESGO POR REAJUSTABILIDAD..... 33

**13 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR..... 33**

**14 PATRIMONIO NETO. ..... 34**

14.1 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Y NÚMERO DE ACCIONES ..... 34
14.2 OTRAS RESERVAS ..... 34
14.3 GESTIÓN DEL CAPITAL. ..... 34

**15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS. ..... 34**

**16 MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS. ..... 34**

**17 GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. ..... 35**

**18 GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN. ..... 35**

**19 OTROS GASTOS POR NATURALEZA. ..... 35**

**20 INSTRUMENTOS FINANCIEROS ..... 35**

**21 OTROS RESULTADOS. ..... 36**

**22 RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS. ..... 36**

**23 HECHOS POSTERIORES. ..... 37**

**24 MEDIO AMBIENTE. ..... 37**

## 1. ACTIVIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD.

Aguas Santiago Poniente S.A. (en adelante, la "Sociedad") es una sociedad anónima cerrada y tiene su domicilio social y oficinas principales en Av. Boulevard Aeropuerto Norte 9623 local 4, Pudahuel - Santiago de Chile. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, con el N° 972. Además, está registrada en la Superintendencia de Servicios Sanitarios (S.I.S.S.).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la sociedad Construcciones y Proyectos los Maitenes S.A.es propietaria de 2.120.603 acciones, equivalentes al 53% sobre el capital de Aguas Santiago Poniente S.A.
La Sociedad fue constituida, inicialmente, bajo la razón social de Servicios de Agua Potable Barrancas S.A. en 1993. Posteriormente se modificaron los estatutos, y la existencia de la empresa bajo su actual nombre, Aguas Santiago Poniente S.A., data desde el 20 de agosto de 2001. Para efectos tributarios la Sociedad opera bajo Rol Único Tributario N° 96.773.290-7.

La dotación de personal de la sociedad alcanza a 22 trabajadores al 31 de diciembre de 2017 y 24 trabajadores al 31de diciembre de 2016.

Aguas Santiago Poniente S.A tiene como objeto exclusivo establecer, construir y explotar servicios públicos destinados a producir y distribuir agua potable, recolectar, tratar y disponer aguas servidas, y efectuar las demás funciones que expresamente autorice el D.F.L. N° 382 de 1982 y sus modificaciones.
Estos estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos (salvo mención expresa) por ser ésta la moneda funcional de la compañía.

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aplicados uniformemente en los ejercicios que se presentan.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2.1 Principios contables.

Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2017, aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 07 de Marzo de 2018, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") más Normas específicas dictadas por la SVS.

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Aguas Santiago Poniente S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estos estados financieros se han preparado siguiendo con el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método del costo, con excepción, de acuerdo a las NIIF, aquellos activos y pasivos que se registran a valor razonable.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la sociedad y siguiendo los principios y criterios contables NIIF e instrucciones de la SVS.

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables:

**a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.**

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad.

**b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

| Normas e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida. | 01/01/2018 |
| NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada. | 01/01/2018 |
| NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. | 01/01/2019 |
| NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". | 01/01/2021 |
| CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica. | 01/01/2018 |

| | |
|---|---|
| CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. | 01/01/2019 |
| Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones". Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera toda liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones. | 01/01/2018 |
| Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes". Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos. | 01/01/2018 |
| Enmienda a NIIF 4 "Contratos de Seguro", con respecto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39. | 01/01/2018 |
| Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión", en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición. | 01/01/2018 |
| Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016. | 01/01/2018 |
| Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016. | 01/01/2018 |
| Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en Octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL).Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". | 01/01/2019 |
| Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en Octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un | 01/01/2019 |

| | |
|---|---|
| ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta. | |
| Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclarara que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, es una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición. | 01/01/2019 |
| Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclarara, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. | 01/01/2019 |
| Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles. | 01/01/2019 |
| Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclararon que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales. | 01/01/2019 |
| [La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse] | |
| Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. | Indeterminado |

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

## 2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la sociedad y siguiendo los principios y criterios contables NIIF e instrucciones de la SVS. En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos (ver nota 3c).

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles (ver Notas 3.a y 3.b).

- Para cubrir el riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar, la Sociedad constituye provisiones en base a análisis que considera diversas variables que se presentan deducida del rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.

Los resultados fiscales de la Sociedad, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros. (Véase Nota 3.h).

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

## 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros adjuntos, han sido los siguientes:

### 3.1 Propiedades, plantas y equipos.

Las Propiedades, plantas y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

La Sociedad, en base al resultado de las pruebas de deterioro explicado en la Nota 3.c considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

Las Propiedades, plantas y equipos, neto de valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la sociedad espera utilizarlos. La vida útil estimada se revisa periódicamente, y si procede, se ajusta en forma prospectiva.

Las siguientes son las principales clases de propiedades, plantas y equipos junto a sus respectivos intervalos de vida útiles estimadas.

| Clases de propiedades, plantas y equipos | vida útil estimada en años |
|---|---|
| **Instalaciones de producción y recolección:** | |
| Estanques | 50 |
| Plantas de tratamiento de aguas servidas | 10-50 |
| Pozos | 30 |
| Redes de distribución de agua potable | 50 |
| Redes de distribución de aguas servidas | 50 |

Los terrenos no se deprecian por tener una vida útil indefinida.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Plantas y Equipos se reconocen como resultados del ejercicio y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.2 Activos intangibles distintos de la plusvalía.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición y posteriormente, se valorizan a su costo neto de su correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los activos intangibles se amortizan linealmente durante su vida útil, a partir del momento en que se encuentran en condiciones de uso, salvo aquellos con vida útil indefinida, en los cuales no aplica la amortización.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores se explican en la letra c) de esta Nota.

Estos activos corresponden fundamentalmente a programas informáticos, derechos de agua y servidumbres de ocupación.

Los programas informáticos se amortizan, en promedio, en 5 años. Las servidumbres de ocupación y los derechos de agua tienen vida útil indefinida, y por lo tanto no se amortizan y se someten a test de deterioro al menos una vez al año.

3.3 Deterioro del valor de los activos.

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes.

Independientemente de lo señalado en el párrafo anterior, en el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado plusvalías compradas o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el

cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos, y del activo intangible, el valor en uso es el criterio utilizado por la Sociedad en prácticamente la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara las proyecciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Gerencia de la Sociedad sobre los ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Pérdidas por deterioro de valor (Reversiones)" del estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

Para determinar la necesidad de realizar un ajuste por deterioro en los activos financieros, se sigue el siguiente procedimiento:

En el caso de los que tienen origen comercial, la sociedad tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, como puede ser el caso de los montos por cobrar a entidades públicas.

Para el caso de los saldos a cobrar con origen financiero, la determinación de la necesidad de deterioro se realiza mediante un análisis específico en cada caso, sin que a la fecha de emisión de estos estados financieros individuales existan activos financieros vencidos por monto significativo que no tengan origen comercial.

3.4 Arrendamientos.

La Sociedad aplica CINIIF 4 para evaluar si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento. Los arrendamientos en los que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como financieros. El resto de arrendamientos se clasifican como operativos.

Las cuotas de arrendamiento operativo se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del mismo salvo, que resulte más representativa otra base sistemática de reparto.

3.5 Instrumentos financieros.

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

e.1) Activos y Pasivos financieros no derivados.

e.1.1) Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar y pagar y Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financieros (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

e.2) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes.

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor, registrados a su valor de realizable.

3.6 Provisiones.

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo monto y momento de cancelación son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

3.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

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

3.8 Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del período, se determina como la suma del impuesto corriente de la sociedad y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocio, se registran en resultados o en rubros de patrimonio total en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputan en resultados como un abono al rubro "Gasto por impuestos a las ganancias", salvo que existan dudas sobre su realización tributaria, en cuyo caso no se reconocen hasta su materialización efectiva.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Sociedad durante el período, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio total que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

Los intercambios o permutas de bienes o servicios por otros bienes o servicios de naturaleza similar no se consideran transacciones que producen ingresos ordinarios.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

3.10 Estado de flujos de efectivo.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

3.11 Política de Dividendos:

La Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas establece en su artículo N° 79 que las sociedades anónimas deberán distribuir como dividendos a sus accionistas, al menos el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, a menos que la Junta de Accionistas disponga por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto lo contrario. Los estatutos de la Sociedad establecen que en cada Junta Anual de accionistas se determinará el reparto de dividendos de a lo menos un 30%, salvo que en dicha junta por unanimidad de las acciones emitidas podrá distribuirse un porcentaje menor o convenirse no efectuar distribución de dividendos. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros la sociedad no ha repartido dividendos.

## 4 REGULACIÓN SECTORIAL Y FUNCIONAMIENTO DEL SECTOR SANITARIO.

### 4.1 Marco Regulatorio del Sector Sanitario

La legislación vigente en el país establece que los prestadores de servicios sanitarios están sujetos a la supervisión y regulación de la Superintendencia de Servicios Sanitarios (SISS), organismo descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, sujeto a la supervigilancia del Presidente de la República, a través del Ministerio de Obras Públicas. Las Empresas Sanitarias que deben funcionar como Sociedades Anónimas sujetas a las normas de las Abiertas, son fiscalizadas también por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

Ley General de Servicios Sanitarios (DFL MOP No. 382 de 1988). Contiene las principales disposiciones que regulan el régimen de concesiones y la actividad de los prestadores de servicios sanitarios.

Reglamento de la Ley General de Servicios Sanitarios (DS MOP No.1199/2004, publicado en noviembre de 2005). Establece las normas reglamentarias que permiten aplicar la Ley General de Servicios Sanitarios (reemplaza al DS MOP No. 121 de 1991).

Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DFL MOP No. 70 de 1988). Contiene las principales disposiciones que regulan la fijación de tarifas de agua potable y alcantarillado y los aportes de financiamiento reembolsables.

Reglamento de la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios (DS MINECON No. 453 de 1990). Contiene las normas reglamentarias que permiten aplicar la Ley de Tarifas de Servicios Sanitarios, incluyendo la metodología de cálculo de tarifas y los procedimientos administrativos.

Ley que crea la Superintendencia de Servicios Sanitarios (Ley No.18.902 de 1990). Establece las funciones de este servicio.

Ley de Subsidio al pago del consumo de agua potable y servicio de alcantarillado (Ley No. 18.778 de 1989). Establece un subsidio al pago del consumo de agua potable y alcantarillado.

Reglamento de la Ley de Subsidio (DS HACIENDA No. 195 de 1998).Contiene las disposiciones reglamentarias para la aplicación de la Ley de Subsidio.

## 4.2 Regulación Tarifaria

De acuerdo con lo dispuesto en el D.F.L. N °70 de 1988 del Ministerio de Obras Públicas, y el Decreto Nº 144 del 18 de diciembre de 2012, publicado el 30 de enero de 2013, del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo que fija fórmulas tarifarías de los servicios de producción y distribución de agua potable y recolección y disposición de aguas servidas para la empresa Aguas Santiago Poniente S.A., se establecen los siguientes precios para los servicios de agua potable y alcantarillado y otros a facturar por Aguas Santiago Poniente S.A.

| Año 2017 | Tarifa Actual | | Tarifa Anterior | | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Agosto 2017 | | Enero 2017 | | | |
| | Zona 1 | Zona 2 | Zona 1 | Zona 2 | Zona 1 | Zona 2 |
| | $ | $ | $ | $ | | |
| Cargo Fijo | 862 | 862 | 826 | 826 | **4,36%** | **4,36%** |
| **Cargos variables** | Sector 1 | Sector 2 | Sector 1 | Sector 2 | Sector 1 | Sector 2 |
| Agua Potable período no punta | 374,16 | 486,63 | 386,96 | 479,84 | **3,31%** | **1,42%** |
| Agua Potable período punta | 374,16 | 486,63 | 368,96 | 479,84 | **1,41%** | **1,42%** |
| Sobreconsumo Agua Potable | 734,27 | 956,09 | 728,87 | 950,34 | **0,74%** | **0,61%** |
| Recolección (1) | 187,15 | 379,03 | 181,57 | 367,74 | **3,07%** | **3,07%** |
| Tratamiento (2) | 430,38 | 430,38 | 415,84 | 415,84 | **3,50%** | **3,50%** |
| **Alcantarillado (1 + 2 ) SISS** | **617,53** | **809,41** | **597,41** | **783,58** | **3,37%** | **3,30%** |

| Año 2016 | Tarifa Actual | | Tarifa Anterior | | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Enero 2016 | | Octubre 2015 | | | |
| | Zona 1 | Zona 2 | Zona 1 | Zona 2 | Zona 1 | Zona 2 |
| | $ | $ | $ | $ | | |
| Cargo Fijo | 822 | 822 | 818 | 818 | **0,49%** | **0,49%** |
| **Cargos variables** | Sector 1 | Sector 2 | Sector 1 | Sector 2 | Sector 1 | Sector 2 |
| Agua Potable período no punta | 367,21 | 477,57 | 365,52 | 475,37 | **0,46%** | **0,46%** |
| Agua Potable período punta | 367,21 | 477,57 | 365,52 | 475,37 | **0,46%** | **0,46%** |
| Sobreconsumo Agua Potable | 725,43 | 945,85 | 722,08 | 941,49 | **0,46%** | **0,46%** |
| Recolección (1) | 180,71 | 366,00 | 179,88 | 364,31 | **0,46%** | **0,46%** |
| Tratamiento (2) | 413,87 | 413,87 | 411,97 | 411,97 | **0,46%** | **0,46%** |
| **Alcantarillado (1 + 2 ) SISS** | **594,58** | **779,87** | **591,85** | **776,28** | **0,46%** | **0,46%** |

Estas tarifas son producto de un proceso técnico regulado que realiza la Empresa Sanitaria junto a la Superintendencia de Servicios Sanitarios, las cuales están en vigencia hasta diciembre 2017.

## 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Saldos en bancos | 192.022 | 258.514 |
| Fondos Mutuos | 288.449 | 151.103 |
| Valores por depositar | 47.150 | 34.843 |
| Fondo fijo | 500 | 1.000 |
| **Total** | **528.121** | **445.460** |

b) El detalle por tipo de moneda del saldo anterior es el siguiente:

| Detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo | Moneda | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|---|
| Monto del efectivo y equivalentes del efectivo | $ Chilenos | 528.121 | 445.460 |
| **Total** | | **528.121** | **445.460** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen restricciones sobre el uso del efectivo y efectivo equivalente.

## 6 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES.

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar. | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
| | Corriente M$ | Corriente M$ |
| | **388.290** | **154.896** |
| Deudores comerciales | 217.017 | 145.444 |
| Provisión deudores incobrables | (28.515) | (28.514) |
| Provisión Ingresos por ventas | 20.586 | 20.586 |
| * Estudio tarifario | 158.581 | 5.031 |
| Otras cuentas por cobrar | 20.621 | 12.349 |

* La administración reflejó el estudio tarifario como activo, según definición de activo de NIC 38, la cual menciona, *"un activo es considerado como un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados y del cual espera obtener en el futuro beneficios económicos"*. Definición que se cumple totalmente. El estudio tarifario será amortizado en 5 años, a partir del 2018 fecha que da inicio a la nueva tarifa.

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses. La provisión deudores incobrables corresponde a un 100% de la variación en el sistema comercial respecto a la contabilidad.

El período medio para el cobro a clientes es de 31 días en 2017 y 31 días en 2016, por lo que el valor razonable no difiere de forma significativa de su valor contable. No existen restricciones a la disposición de este tipo de cuentas por cobrar de monto significativo.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la sociedad.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el análisis de deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados es el siguiente:

| Deudores por ventas vencidos y no pagados pero no deteriorados | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
| | Corriente M$ | Corriente M$ |
| Vencido menor de tres meses | 68.017 | 93.156 |
| Vencido entre tres y seis meses | 19.974 | 5.305 |
| Vencido entre seis y doce meses | 1.492 | 907 |
| Vencido mayor a doce meses | 3.918 | 2.011 |
| **Total** | **93.401** | **101.379** |

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA DE DEUDORES COMERCIALES

Esta información forma parte integral de los estados financieros de Aguas Santiago Poniente S.A.

a) Estratificación de la cartera

- Por antigüedad de los deudores comerciales:

| Deudores Comerciales | Saldo al 31/12/2017 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera al día M$ | Morosidad 1-90 días M$ | Morosidad 91-180 días M$ | Morosidad superior a 181 días M$ | **Total Corriente M$** | **Total No Corriente M$** |
| Deudores Comerciales bruto | 96.019 | 72.969 | 16.280 | 4.152 | 189.420 | - |
| Provisión de Ingresos por ventas | 20.586 | | | | 20.586 | - |
| Total | **116.605** | **72.969** | **16.280** | **4.152** | **210.006** | **-** |

| **Deudores Comerciales** | **Saldo al 31/12/2016** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Cartera al día M$** | **Morosidad 1-90 días M$** | **Morosidad 91-180 días M$** | **Morosidad superior a 181 días M$** | **Total Corriente M$** | **Total No Corriente M$** |
| Deudores Comerciales bruto | 19.743 | 96.024 | 2.437 | 27.240 | 145.444 | - |
| Provisión de Ingresos por ventas | 20.586 | - | - | - | 20.586 | - |
| **Total** | **40.329** | **96.024** | **2.437** | **27.240** | **166.030** | **-** |

Como no todas nuestras bases de datos comerciales distinguen que el consumidor final del servicio es una persona natural o jurídica, la principal segmentación de gestión y común utilizada para realizar el control y seguimiento de los deudores comerciales es la que se indica a continuación:

- Clientes Masivos
- Grandes Clientes

| Deudores comerciales | Saldo al 31-12-2017 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera al día M$ | Morosidad 1-30 días M$ | Morosidad 31-60 días M$ | Morosidad 61-90 días M$ | Morosidad 91-120 días M$ | Morosidad 121-150 días M$ | Morosidad 151-180 días M$ | Morosidad 181-210 días M$ | Morosidad 211-250 días M$ | Morosidad superior a 251 días M$ | Total Corriente M$ |
| **Deudores Comerciales Distribución** | **96.019** | **25.594** | **42.423** | **5.225** | **10.917** | **3.832** | **1.259** | **233** | **432** | **3.486** | **189.420** |
| -Clientes Masivos | 19.289 | 10.039 | 4.844 | 3.549 | 1.775 | 2.997 | 1.259 | 233 | 432 | 1.717 | **46.134** |
| -Grandes Clientes | 76.730 | 15.555 | 37.579 | 1.676 | 9.142 | 835 | | | | 1.769 | **143.286** |
| | | | | | | | | | | | |
| Servicios no facturados | 20.586 | | | | | | | | | | **20.586** |
| Servicios facturados | 96.019 | 25.594 | 42.423 | 5.225 | 10.917 | 3.832 | 1.259 | 233 | 432 | 3.486 | **189.420** |
| | | | | | | | | | | | |
| Total Deudores Comerciales Brutos | 116.605 | 25.594 | 42.423 | 5.225 | 10.917 | 3.832 | 1.259 | 233 | 432 | 3.486 | **210.006** |
| Total Deudores Comerciales Netos | **116.605** | **25.594** | **42.423** | **5.225** | **10.917** | **3.832** | **1.259** | **233** | **432** | **3.486** | **210.006** |

| Deudores comerciales | Saldo al 31-12-2016 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera al día M$ | Morosidad 1-30 días M$ | Morosidad 31-60 días M$ | Morosidad 61-90 días M$ | Morosidad 91-120 días M$ | Morosidad 121-150 días M$ | Morosidad 151-180 días M$ | Morosidad 181-210 días M$ | Morosidad 211-250 días M$ | Morosidad superior a 251 días M$ | Total Corriente M$ |
| **Deudores Comerciales Distribución** | **19.743** | **76.826** | **16.330** | **2.868** | **795** | **1.208** | **433** | **395** | **232** | **26.614** | **145.444** |
| -Clientes Masivos | 36 | 20.668 | 8.954 | 2.500 | 795 | 1.204 | 433 | 395 | 232 | 26.614 | **61.831** |
| -Grandes Clientes | 19.707 | 56.158 | 7.376 | 368 | - | 4 | - | - | - | - | **83.613** |
| -Clientes Institucionales | **19.743** | **76.826** | **16.330** | **2.868** | **795** | **1.208** | **433** | **395** | **232** | **26.614** | **145.444** |
| | | | | | | | | | | | |
| Servicios no facturados | 20.586 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **20.586** |
| Servicios facturados | 19.743 | 76.826 | 16.330 | 2.868 | 795 | 1.208 | 433 | 395 | 232 | 26.614 | **145.444** |
| | | | | | | | | | | | |
| Total Deudores Comerciales Brutos | 40.329 | 76.826 | 16.330 | 2.868 | 795 | 1.208 | 433 | 395 | 232 | 26.614 | **166.030** |
| Total Deudores Comerciales Netos | 40.329 | 76.826 | 16.330 | 2.868 | 795 | 1.208 | 433 | 395 | 232 | 26.614 | **166.030** |

- Por tipo de cartera

| Tipos de cartera | Saldo al 31-12-2017 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera al día M$ | Morosidad 1-30 días M$ | Morosidad 31-60 días M$ | Morosidad 61-90 días M$ | Morosidad 91-120 días M$ | Morosidad 121-150 días M$ | Morosidad 151-180 días M$ | Morosidad 181-210 días M$ | Morosidad 211-250 días M$ | Morosidad superior a 251 días M$ | Total cartera bruta M$ |
| **DISTRIBUCIÓN** | | | | | | | | | | | |
| **Cartera no repactada** | **94.621** | **25.548** | **42.332** | **4.953** | **10.898** | **3.356** | **1.259** | **233** | **432** | **3.486** | **187.118** |
| -Clientes Masivos | 19.289 | 9.993 | 4.770 | 3.277 | 1.756 | 2.521 | 1.259 | 233 | 432 | 1.717 | **45.247** |
| -Grandes Clientes | 75.332 | 15.555 | 37.562 | 1.676 | 9.142 | 835 | | | | 1.769 | **141.871** |
| Provisión de Ingresos por Ventas | 20.586 | | | | | | | | | | **20.586** |
| **Cartera repactada** | **1.398** | **46** | **91** | **272** | **19** | **476** | | | | | **2.302** |
| -Clientes Masivos | | 46 | 74 | 272 | 19 | 476 | | | | | **887** |
| -Grandes Clientes | 1.398 | | 17 | | | | | | | | **1.415** |
| -Clientes Institucionales | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| **Total cartera bruta** | 116.605 | 25.594 | 42.423 | 5.225 | 10.917 | 3.832 | 1.259 | 233 | 432 | 3.486 | **210.006** |
| Número de clientes cartera no repactada | 1.177 | 288 | 110 | 47 | 22 | 23 | 12 | 4 | 4 | 8 | **1.695** |
| Número de clientes cartera repactada | 1 | 2 | 4 | 8 | 1 | 5 | | | | | **21** |

| Tipos de cartera | Saldo al 31-12-2016 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera al día M$ | Morosidad 1-30 días M$ | Morosidad 31-60 días M$ | Morosidad 61-90 días M$ | Morosidad 91-120 días M$ | Morosidad 121-150 días M$ | Morosidad 151-180 días M$ | Morosidad 181-210 días M$ | Morosidad 211-250 días M$ | Morosidad superior a 251 días M$ | Total cartera bruta M$ |
| **DISTRIBUCIÓN** | | | | | | | | | | | |
| **Cartera no repactada** | **19.743** | **76.826** | **16.330** | **2.868** | **795** | **1.208** | **433** | **395** | **232** | **26.614** | **145.444** |
| -Clientes Masivos | 36 | 20.668 | 8.954 | 2.500 | 795 | 1.204 | 433 | 395 | 232 | 26.614 | **61.831** |
| -Grandes Clientes | 19.707 | 56.158 | 7.376 | 368 | - | 4 | - | - | - | - | **83.613** |
| -Clientes Institucionales | 20.586 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **20.586** |
| **Cartera repactada** | | | | | | | | | | | |
| -Clientes Masivos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| -Grandes Clientes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| -Clientes Institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | |
| **Total cartera bruta** | **40.329** | **76.826** | **16.330** | **2.868** | **795** | **1.208** | **433** | **395** | **232** | **26.614** | **166.030** |
| Número de clientes cartera no repactada | 17 | 1.150 | 259 | 56 | 17 | 16 | 5 | 5 | 2 | 10 | **1.537** |
| Número de clientes cartera repactada | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

## 7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y empresas relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

### 7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la sociedad y sus sociedades relacionadas son los siguientes:

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

| | | | | | | | Saldo al | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Corrientes | | No corrientes | |
| R.U.T. | País | Sociedad | Descripción de la transacción | Plazo de la transacción | Naturaleza de la relación | Moneda | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| 96.764.840-K | Chile | Construcciones y Proyecto los Maitenes | Construcción de tubería Los Alerces | 30 días | Matriz | $ | - | 56.804 | - | - |
| | | Total | | | | | - | 56.804 | - | - |

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

| | | | | | | | Saldo al | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Corrientes | | No corrientes | |
| R.U.T. | País | Sociedad | Descripción de la transacción | Plazo de la transacción | Naturaleza de la relación | Moneda | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| 96.764.840-k | Chile | Construcciones y Proyectos los Maitenes S.A. | Servidumbres | Más de 1 año | Matriz Común | U.F. | - | - | - | 231.083 |
| 96.764.840-k | Chile | Construcciones y Proyectos los Maitenes S.A. | Ptmo. Mutuo | Más de 1 año | Matriz Común | U.F. | - | - | 1.176.603 | 1.150.882 |
| | | Total | | | | | - | - | **1.176.603** | **1.381.965** |

c) Transacciones significativas y efectos en resultados

Los efectos en el Estado de Resultado de las transacciones con entidades relacionadas son los siguientes:

| Entidad | Naturaleza de la Relación | Descripción de la transacción | Moneda | Cuenta por cobrar (pagar) | | Abono (cargo) en resultados | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 31.12.2017 M$ | 31.12.2016 M$ | 31.12.2017 M$ | 31.12.2016 M$ |
| Constructora y Proyectos Los Maitenes S.A. | Matriz | Intereses devengados | UF | (46.737) | (43.021) | (46.737) | (43.021) |
| | | Reajustes devengados | UF | (19.290) | (36.937) | (19.290) | (36.937) |
| | | Pago prestamo | $ | (37.789) | - | - | - |
| | | Venta prod. No regulados | $ | 49.273 | 56.804 | 41406 | 56.804 |

7.2 Directorio y personal clave de la gerencia.

Aguas Santiago Poniente es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, los cuales permanecen en sus cargos por un período de tres años.

El Directorio fue elegido en Junta Ordinaria de Accionistas el 30 de abril de 2015.

No existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la sociedad y sus Directores y Gerencia de la sociedad.

No existen transacciones entre la sociedad y sus Directores y Gerencia de la sociedad.

**a)** Retribución del Directorio.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la sociedad determinó no remunerar a sus Directores.

**b)** Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores.
No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

## 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

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

| Otros activos por impuestos corrientes | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Impuesto Renta por Recuperar | - | 755 |
| Iva Credito Fiscal (Remanente) | 102.751 | - |
| Total | **102.751** | **755** |

## 9 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.

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

| Activos Intangibles Neto | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|
| **Activos Intangibles, Neto** | **258.911** | **257.374** |
| **Activos Intangibles Identificables, Neto** | **258.911** | **257.374** |
| Derechos de agua | 51.235 | 51.235 |
| Servidumbres | 195.340 | 195.340 |
| Aplicaciones Informáticas | 12.336 | 10.799 |

| Activos Intangibles Bruto | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|
| **Activos Intangibles, Bruto** | **282.792** | **280.291** |
| **Activos Intangibles Identificables, Bruto** | **282.792** | **280.291** |
| Derechos de agua | 51.235 | 51.235 |
| Servidumbres | 195.340 | 195.340 |
| Aplicaciones Informáticas | 36.217 | 33.716 |

La composición y movimientos del activo intangible durante el ejercicio 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido los siguientes:

Año 2017

| Movimientos en Activos Intangibles | Servidumbres | Derechos de agua | Aplicaciones Informáticas | Activos Intangibles, Neto |
|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Saldo Inicial al 01/01/2017 | 195.340 | 51.235 | 10.799 | 257.374 |
| Desarrollo Pagina Web | - | - | 1.537 | 1.537 |
| Saldo Final Activos Intangibles Identificables al 31/12/2017 | 195.340 | 51.235 | 12.336 | 258.911 |

Año 2016

| Movimientos en Activos Intangibles | Servidumbres | Derechos de agua | Aplicaciones Informáticas | Activos Intangibles, Neto |
|---|---|---|---|---|
| | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Saldo Inicial al 01/01/2016 | 195.340 | 51.235 | - | 246.575 |
| Desarrollo Pagina Web | - | - | 10.799 | 10.799 |
| Saldo Final Activos Intangibles Identificables al 31/12/2016 | 195.340 | 51.235 | 10.799 | 257.374 |

## 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

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

| Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|
| **Propiedades, Planta y Equipo, Neto** | **6.383.701** | **6.359.897** |
| Terrenos | 238.119 | 238.119 |
| Edificios | 2.603.444 | 2.694.594 |
| Planta y Equipo | 3.168.545 | 3.011.296 |
| Instalaciones Fijas y Accesorios | 373.593 | 415.888 |

| Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|
| **Propiedades, Planta y Equipo, Bruto** | **8.666.957** | **8.274.570** |
| Terrenos | 238.119 | 238.119 |
| Edificios | 3.023.770 | 3.023.770 |
| Planta y Equipo | 4.588.594 | 4.208.582 |
| Instalaciones Fijas y Accesorios | 816.474 | 804.099 |

| Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
|---|---|---|
| **Total Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor Propiedades, Planta y Equipo** | **(2.283.256)** | **(1.914.673)** |
| Planta y Equipo | (1.840.375) | (1.585.497) |
| Instalaciones Fijas y Accesorios | (442.881) | (329.176) |

A continuación se presenta el detalle del inmovilizado material durante el ejercicio 2017 y 2016:

| Movimiento ejercicio 2017 | | Construcción en Curso | Terrenos | Edificios, Neto | Planta y Equipos, Neto | Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto | Propiedades, Planta y Equipo, Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo inicial al 1 de enero de 2017** | | **-** | **238.119** | **2.694.594** | **3.011.296** | **415.888** | **6.359.897** |
| Movimientos | Adiciones | - | - | - | 380.010 | 12.376 | **392.386** |
| | Gasto por depreciación | (963) | - | (91.150) | (222.761) | (54.671) | **(369.545)** |
| | Otros incrementos (decrementos) | 963 | - | - | - | - | **963** |
| | Total movimientos | **-** | **-** | **(91.150)** | **157.249** | **(42.295)** | **23.804** |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2017** | | **-** | **238.119** | **2.603.444** | **3.168.545** | **373.593** | **6.383.701** |

| Movimiento ejercicio 2016 | | Construcción en Curso | Terrenos | Edificios, Neto | Planta y Equipos, Neto | Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto | Propiedades, Planta y Equipo, Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo inicial al 1 de enero de 2016** | | **2.222.165** | **238.119** | **1.355.835** | **2.170.276** | **396.057** | **6.382.452** |
| Movimientos | Adiciones | 15.172 | - | - | 226.473 | 6.548 | **248.193** |
| | Gasto por depreciación | - | - | (63.903) | (155.342) | (51.503) | **(270.748)** |
| | Otros incrementos (decrementos) | (2.237.337) | - | 1.402.662 | 769.889 | 64.786 | **-** |
| | Total movimientos | **(2.222.165)** | **-** | **1.338.759** | **841.020** | **19.831** | **(22.555)** |
| **Saldo final al 31 de diciembre de 2016** | | **-** | **238.119** | **2.694.594** | **3.011.296** | **415.888** | **6.359.897** |

**a)** Principales inversiones

Las inversiones corresponden a extensiones de la red, así como a inversiones destinadas a optimizar el funcionamiento de la misma, con el fin de mejorar la eficiencia y el nivel de calidad del servicio.

**b)** Otras informaciones

La sociedad no mantenía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 compromisos de adquisición de bienes de inmovilizado material.

## 11 IMPUESTOS DIFERIDOS.

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

| Impuestos diferidos de Activos | | Impuestos diferidos de Activos relativos a | | | | Impuestos Diferidos de Activos |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Depreciaciones y Amortizaciones | Provisiones | Pérdidas fiscales | Gastos Activados | |
| **Saldo Inicial al 1 de enero de 2017** | | **71.479** | **19.933** | **372.246** | **-** | **463.658** |
| | Incremento (decremento) por impuestos diferidos en ganancias o pérdidas | (44.822) | 3.837 | **25.832** | **(42.817)** | **(57.970)** |
| **Saldo al 31 de diciembre 2017** | | **26.657** | **23.770** | **398.078** | **(42.817)** | **405.688** |

| Impuestos diferidos de Activos | | Impuestos diferidos de Activos relativos a | | | | Impuestos Diferidos de Activos |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Depreciaciones y Amortizaciones | Provisiones | Pérdidas fiscales | Gastos Activados | |
| **Saldo Inicial al 1 de enero de 2016** | | **95.985** | **14.338** | **334.098** | **-** | **444.421** |
| | Incremento (decremento) por impuestos diferidos en ganancias o pérdidas | (24.506) | 5.595 | 38.148 | **-** | **19.237** |
| **Saldo al 31 de diciembre 2016** | | **71.479** | **19.933** | **372.246** | **-** | **463.658** |

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Gerencia de la sociedad considera que las proyecciones de utilidades futuras cubren lo necesario para recuperar estos activos.

a. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las bases imponibles negativas, es de M$ 1.474.364 y M$ 1.379.615, respectivamente.

a. Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce modificaciones al sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. La mencionada ley establece la sustitución del sistema tributario actual, a contar de 2017, por dos sistemas tributarios alternativos: el sistema de renta atribuida y el sistema parcialmente integrado.

La misma Ley establece un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades. Así, para el año 2016 se incrementará a 24%. A contar del año 2017 los contribuyentes sujetos al régimen de renta atribuida tendrán una tasa de 25%, mientras que las sociedades acogidas al sistema parcialmente integrado aumentarán su tasa a 25,5% el año 2017 y a 27% a contar del año 2018.

## 12 POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios básicos definidos por la sociedad destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas de buen gobierno corporativo.

- Cumplir estrictamente con todo el sistema normativo de Aguas Santiago Poniente S.A.

- Cada negocio y área corporativa define:

I. Los mercados y productos en los que puede operar en función de los conocimientos y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz del riesgo.

II. Criterios sobre contrapartes.

III. Operadores autorizados.

- Los negocios y áreas corporativas establecen para cada mercado en el que operan su predisposición al riesgo de forma coherente con la estrategia definida.

- Todas las operaciones de los negocios y áreas corporativas se realizan dentro de los límites aprobados por las entidades internas que correspondan.

- Los negocios, áreas corporativas, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la sociedad.

12.1 Riesgo de tasa de interés.

Las variaciones de las tasas de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan una tasa de interés fija, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a una tasa de interés variable.

La política de la Sociedad para manejar éste riesgo, es invertir a tasa fija con intención de mantener los instrumentos financieros hasta su vencimiento, o bien, en fondos de bajo riesgo que no sean muy sensibles al riesgo de fluctuación de la tasa de interés y así alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda, que permita minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

12.2 Riesgo de Liquidez

La sociedad mantiene una política de liquidez que le permita afrontar las necesidades proyectadas en el mediano plazo. Actualmente la sociedad se encuentra libre de deudas financieras y al ser una compañía en un mercado regulado y con una estructura importante de activos fijos, no se vislumbra dificultades para solicitar líneas de crédito de largo plazo si fuese necesario.

12.3 Riesgo de crédito.

Dada la coyuntura económica actual, la sociedad viene realizando un seguimiento detallado del riesgo de crédito.

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas a cobrar provenientes de la actividad comercial, este riesgo es históricamente muy limitado dado que el corto plazo de cobro a los clientes hace que no acumulen individualmente montos significativos, por lo tanto la exposición máxima al riesgo de crédito está presentada por el valor en libros de las cuentas por cobrar.

12.4 Riesgo por reajustabilidad.

El riesgo de tipo de cambio es la sensibilidad del valor de los activos y pasivos financieros de la Sociedad ante fluctuaciones del valor del reajuste.

La política de la Sociedad es mantener los activos financieros en moneda nacional, o en instrumentos de moneda nacional. Hasta el momento no existe riesgo atribuible directamente a los activos o pasivos financieros. La deuda calculada en UF es con su Matriz y solo depende de la variación del IPC, lo cual no es un riesgo importante para la empresa.

## 13 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El desglose de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| Acreedores y Otras Cuentas por Pagar | 31/12/2017<br>M$ | 31/12/2016<br>M$ |
|---|---|---|
| Acreedores comerciales | 65.973 | 138.795 |
| Otras cuentas por pagar | 75.388 | 47.706 |
| **Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** | **141.361** | **186.501** |

## 14 PATRIMONIO NETO.

14.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de Aguas Santiago Poniente S.A. asciende a M$ 6.601.121 y está representado por 3.996.874 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas.

14.2 Otras reservas

Otras reservas varias: estas reservas corresponden a la corrección monetaria del capital pagado desde la fecha de transición a NIIF.

14.3 Gestión del capital.

El objetivo de la compañía es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

## 15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El detalle de este rubro de las Cuentas de Resultados del ejercicio 2017 y 2016, es el siguiente:

| Ingresos de actividades ordinarias | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Ventas por prestación de servicios | 2.310.767 | 2.025.876 |
| **Total Ingresos ordinarios** | **2.310.767** | **2.025.876** |

## 16 MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES UTILIZADOS.

El detalle de este rubro de la cuenta de resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Materias primas y consumibles utilizados | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Otros aprovisionamientos variables y servicios | (427.124) | (467.681) |
| **Total Materias primas y consumibles utilizados** | **(427.124)** | **(467.681)** |

## 17 GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

La composición de esta partida al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

| Gastos por Beneficios a los Empleados | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Sueldos y salarios | (476.981) | (394.892) |
| Seguridad social y otras cargas sociales | (17.703) | (14.677) |
| Total | **(494.684)** | **(409.569)** |

| | | |
|---|---|---|
| Número de Trabajadores | 22 | 24 |

## 18 GASTO POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.

El detalle de este rubro de la cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Gastos por Depreciación y amortización | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Depreciaciones | (369.545) | (270.748) |
| Total | **(369.545)** | **(270.748)** |

## 19 OTROS GASTOS POR NATURALEZA.

El detalle de este rubro de la cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Otros Gastos por naturaleza | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Gastos de Administración | (431.003) | (413.974) |
| Arriendos, Mant. Maq. y Equipos | (191.597) | (194.555) |
| Multas y Otros | (5.956) | (415) |
| Total | **(628.556)** | **(608.944)** |

## 20 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 20.1 Clasificación de instrumentos financieros de activo por naturaleza y categoría

El detalle de los instrumentos financieros de activo, clasificados por naturaleza y categoría, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Préstamos y Cuentas por Cobrar | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
| | M$ | M$ |
| Deudores Comerciales | 223.208 | 145.444 |
| Estudio Tarifario | 158.581 | 5.031 |
| Provisión Deudores Incobrables | (28.515) | (28.514) |
| Provisión Ingresos por ventas | 20.586 | 20.586 |
| Remanente Crédito IVA | 102.751 | 299.170 |
| Ctas. Ctes. Personal y Otros | 14.430 | 17.380 |
| **Total cuentas comerciales y activo por impuestos, corrientes** | **491.041** | **453.311** |

20.2 Clasificación de instrumentos financieros de pasivo por naturaleza y categoría

Los instrumentos financieros de pasivo, clasificados por naturaleza y categoría, al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

| Préstamos y Cuentas por Pagar | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
| | M$ | M$ |
| Proveedores, otras Cuentas por pagar | 73.815 | 124.812 |
| Provisiones | 66.000 | 60.130 |
| Impuestos por pagar | 1.547 | 1.559 |
| Total Corriente | 141.362 | 186.501 |
| **Total** | **141.362** | **186.501** |

## 21 OTROS RESULTADOS.

El detalle del resultado financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| Resultado financiero | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| **Ingresos Financieros** | **10.347** | **1.103** |
| ingresos financieros empresas relacionadas | - | - |
| Otros ingresos financieros | 10.347 | 1.103 |
| | | |
| **Gastos Financieros** | (47.057) | (43.305) |
| | | |
| **Resultado por unidades de reajuste** | (15.847) | (25.849) |
| **Total Resultado Financiero** | **(52.557)** | **(68.051)** |

## 22 RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

A continuación se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al "Resultado Antes de Impuestos" y el gasto registrado por el citado impuesto en el Estado de Resultados correspondiente a los ejercicios 2017 y 2016:

| (Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias | Saldo al | |
|---|---|---|
| | 31/12/2017 M$ | 31/12/2016 M$ |
| Otro Gasto por Impuesto Corriente | (3.273) | (839) |
| | | |
| **Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total** | **(3.273)** | **(839)** |
| | | |
| Ingreso (Gasto) Diferido por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias | (57.970) | 19.237 |
| **Ingreso (gasto) por Impuestos Diferidos, Neto, Total** | **(57.970)** | **19.237** |
| | | |
| **Ingreso (Gasto) por Impuesto a las Ganancias** | **(61.243)** | **18.398** |

| **Conciliación del Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal con el Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva** | **31/12/2017 M$** | **31/12/2016 M$** |
|---|---|---|
| **Gasto por impuestos utilizando la tasa legal** | **(86.267)** | **(48.212)** |
| Efecto Impositivo en la Corrección Monetaria | 16.246 | 42.687 |
| Otras diferencias permanentes | 2.972 | 19.086 |
| Otro decremento en cargo por impuestos legales | 5.806 | 4.837 |
| **Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal** | **25.024** | **66.610** |
| **Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva** | **(61.243)** | **18.398** |

El resultado por impuesto registrado en la Cuenta de Resultados del ejercicio 2017 asciende a M$(61.243) y M$ 18.398 en 2016.

**OTRA INFORMACIÓN.**

La distribución del personal de Aguas Santiago Poniente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, era la siguiente:

| País | 31-12-2017 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Gerentes y Ejecutivos Principales | Profesionales y Técnicos | Trabajadores y Otros | Total |
| Chile | 1 | 10 | 11 | **22** |
| **Total** | **1** | **10** | **11** | **22** |

| País | 31-12-2016 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Gerentes y Ejecutivos Principales | Profesionales y Técnicos | Trabajadores y Otros | Total |
| Chile | 1 | 10 | 13 | **24** |
| **Total** | **1** | **10** | **13** | **24** |

## 23 HECHOS POSTERIORES.

En el período comprendido entre el 1° de enero de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha ocurrido ningún hecho significativo que pueda afectar la presentación e interpretación de los mismos.

## 24 MEDIO AMBIENTE.

Durante el ejercicio 2017 y 2016, la Sociedad no ha realizado desembolsos relacionados con el mejoramiento del medio ambiente.